GPW
Elektronicznie podpisany przez GPW
DN: c=PL, o=Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., ou=Warszawa, cn=GPW, email=prospekty@gpw.com.pl
Data: 2011.01.13 19:15:38 +01'00'

DOKUMENT INFORMACYJNY

FOREVER ENTERTAINMENT

SPÓŁKA AKCYJNA

Forever Entertainment SA

Sporządzony na potrzeby wprowadzenia akcji serii A, B, C i D do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Niniejszy dokument informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., przeznaczonym głównie dla spółek, w których inwestowanie może być związane z wysokim ryzykiem inwestycyjnym.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynku podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszego dokumentu informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Autoryzowany Doradca:

O.M. Finance

O.M. Finance Spółka z o.o., ul. Migowska 22, 80-287 Gdańsk,
tel. (58) 301 96 20, fax (58) 305 54 43, office@omfin.pl

Gdańsk, 10 stycznia 2011 roku

1 Wstęp

1.1 Emitent

FOREVER ENTERTAINMENT S.A.
ul. Śląska 35/37
81-310 Gdynia
Tel. +48 58 728 23 43
Fax: +48 58 712 62 59
E-mail: office@forever-entertainment.com
www.forever-entertainment.com

1.2 Autoryzowany Doradca

O.M. Finance Sp. z o.o.
ul. Migowska 22
80-827 Gdańsk
Tel. +48 58 305 54 43
Fax +48 58 301 96 20
office@omfin.pl

1.3 Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalną i oznaczenie emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect

Do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu wprowadza się:

- 375.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,40 zł każda,
- 47.508 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,40 zł każda,
- 5.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,40 zł każda,
- 108.192 akcje zwykłe na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,40 zł każda.

Tabela 1. Akcje wprowadzane do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect

Seria	Liczba akcji	Wartość nominalna	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Seria A	375 000	150 000,00	70,00	70,00
Seria B	47 508	19 003,20	8,87	8,87
Seria C	5 000	2 000,00	0,93	0,93
Seria D	108 192	43 276,80	20,20	20,20
Razem akcje	**535 700**	**214 280,00**	**100,00**	**100,00**

Źródło: Emitent

Spis treści

1 Wstęp 2

1.1 Emitent 2

1.2 Autoryzowany Doradca 2

1.3 Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalną i oznaczenie emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect .. 3

2 Czynniki ryzyka 9

2.1 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w którym działa Emitent 9

2.1.1 Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w kraju i na świecie 9

2.1.2 Ryzyko związane ze zmienną sytuacją regulacji prawnych, w tym prawa podatkowego 9

2.1.3 Ryzyko związane z konkurencją 9

2.1.4 Ryzyko walutowe 10

2.2 Czynniki związane z działalnością Emitenta 10

2.2.1 Ryzyko związane z krótką działalnością Emitenta 10

2.2.2 Ryzyko związane z możliwością nieuzyskania niezbędnych koncesji i licencji. 11

2.2.3 Ryzyko związane z sytuacją finansową Emitenta 11

2.2.4 Ryzyko ekspansji na rynkach zagranicznych 11

2.2.5 Ryzyko produktów 12

2.2.6 Ryzyko związane z rozwojem nowych technologii 12

2.2.7 Ryzyka wynikające z braku realizacji strategii 12

2.2.8 Ryzyko utraty kluczowych pracowników 13

2.2.9 Ryzyko wpływu znacznych akcjonariuszy na decyzje organów Spółki 13

2.3 Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i obrotem akcjami 14

2.3.1 Ryzyko inwestycji w akcje Emitenta 14

2.3.2 Ryzyko związane z opóźnieniem we wprowadzeniu akcji od obrotu 14

2.3.3 Ryzyko niskiej płynności i wahań kursu giełdowego akcji Emitenta 14

2.3.4 Ryzyko związane z wykluczeniem Akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect 14

2.3.5 Ryzyko związane z zawieszeniem notowań Akcji wprowadzanych do obrotu na rynku NewConnect 15

2.3.6 Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta przez Komisję Nadzoru Finansowego kar administracyjnych 16

3 Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym 17

3.1 Emitent 17

3.2 Autoryzowany Doradca 19

4 Dane o instrumentach finansowych wprowadzonych do Alternatywnego Systemu Obrotu 21

4.1 Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych 21

4.1.1 Podstawowe informacje o ofercie prywatnej 21

4.1.2 Uprzywilejowanie, świadczenia dodatkowe i zabezpieczenia dotyczące akcji Emitenta 22

4.1.3 Statutowe ograniczenia w obrocie akcjami Emitenta 22

4.1.4 Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi 23

4.1.5 Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej 26

4.1.6 Ograniczenia wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów 30

4.1.7 Ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw 32

4.2 Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych 34

4.2.1 Podstawa prawna emisji akcji założycielskich 34

4.2.2 Uchwała Zarządu w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego 40

4.2.3 Uchwała NWZA w sprawie wyrażenia zgody na ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect akcji serii A, B, C i D oraz dematerializacji akcji serii A, B, C i D 42

4.3 Dywidenda 44

4.4 Prawa z instrumentów finansowych i zasady ich realizacji 44
4.4.1 Prawa korporacyjne akcjonariuszy 44
4.4.2 Prawa majątkowe 46
4.4.3 Prawa akcjonariuszy mniejszościowych 47
4.5 Podstawowe zasady polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy 48
4.6 Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku 50
4.6.1 Opodatkowanie dochodów z dywidendy uzyskiwanych przez osoby fizyczne .50
4.6.2 Opodatkowanie dochodów z dywidendy uzyskiwanych przez osoby prawne ..50
4.6.3 Opodatkowanie dochodów osób fizycznych 52
4.6.4 Opodatkowanie dochodów osób prawnych 53
4.6.5 Opodatkowanie dochodów osób zagranicznych 54
4.6.6 Podatek od czynności cywilnoprawnych 55
4.6.7 Podatek od spadków i darowizn 56
5 Dane o Emitencie 57
5.1 Emitent 57
5.2 Wskazanie czasu trwania Emitenta 57
5.3 Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent 57
5.4 Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru 57
5.5 Krótki opis historii Emitenta 58
5.6 Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia 59
5.7 Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego 60
5.8 Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji 60

5.9 Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w terminie ważności dokumentu informacyjnego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie 60

5.10 Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe.....61

5.11 Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów 61

5.12 Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności 62

5.12.1 Strategia rozwoju Emitenta.....62

5.12.2 Cele emisyjne.....63

5.13 Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym 64

5.14 Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym 65

5.15 Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.....65

5.16 Informację na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań.....65

5.17 Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej 65

5.18 Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym.....66

5.19 Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w § 11 66

5.20 Skład organów Spółki.....67

5.20.1 Zarząd Spółki 67

5.20.2 Rada Nadzorcza 68

5.21 Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta 70

6 Sprawozdania finansowe.....71

6.1 Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w okresie od 04.08.2010 r. do 31.10.2010 r.....71

6.2 Sprawozdanie finansowe za okres od 4 sierpnia do 31 października 2010 r.....81

6.3 Opinia i raport z badania sprawozdania finansowego.....145

6.4 Raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 4 sierpnia do 31 października 2010 roku.....147

7 Załączniki (odpis KRS, Statut).....164

7.1 Odpis KRS 164

7.2 Statut Forever Entertainment S.A.....171

8 Wykaz skrótów 181

2 Czynniki ryzyka

2.1 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w którym działa Emitent

2.1.1 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 mogą mieć zarówno czynniki ekonomiczne m.in. spadek Produktu Krajowego Brutto, wzrost inflacji i wzrost stóp procentowych, spadek wydatków konsumpcyjnych, czy też czynniki o charakterze prawnym m.in. pogorszenie warunków regulacyjnych w zakresie prowadzenia działalności przedsiębiorczej w kraju i za granicą.

Na korzyść Spółki wpływa dywersyfikacja oferowanych produktów, które trafiają na różne segmenty rynku konsumenckiego. Niemniej jednak z uwagi na charakter tych czynników, Spółka ma ograniczony wpływ na wystąpienie zewnętrznych warunków jej funkcjonowania. W celu minimalizacji ryzyka Zarząd w sposób ciągły monitoruje sytuację gospodarczą w kraju oraz na świecie i podejmuje niezbędne kroki, których celem jest odpowiednie dopasowanie strategii Spółki do zmieniającej się sytuacji rynkowej.

2.1.2 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 akcyjna), 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.

2.1.3 Ryzyko związane z konkurencją

Rynek gier i aplikacji jest rynkiem bardzo konkurencyjnym. Na rynku krajowym działa kilkunastu konkurentów lokalnych oraz przedstawiciele globalnych producentów. Niezaprzeczalny jest również potencjał największych producentów. Najdroższe gry na świecie kosztowały od 50 do 100 mln USD, co w porównaniu z możliwościami Emitenta w chwili obecnej jest budżetem nieporównywalnym. Również krajowi producenci dysponując budżetami około 10 mln USD sprzedawali gry w nakładach powyżej 1 miliona sztuk[1]. Z uwagi

[1] Na podstawie informacji: D. Wolak, *Wirtualne hity z Polski,* Rzeczpospolita 27-08-2010

na krótką historie Emitenta oraz budżet rzędu około jednego miliona złotych istnieje ryzyko niepowodzenia przedsięwzięcia. Z drugiej strony istnieje ryzyko zmniejszenia przychodów poprzez nielegalną dystrybucję produktów kopiowanych.

Niemniej jednak, znaczący udziałowiec i Prezes Zarządu jest osobą dysponującym ogromnym doświadczeniem i znajomością rynku gier, co pozwala na minimalizację ryzyka niepowodzenia. Z drugiej strony 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 niezbędnych do produkcji gier.

2.1.4 Ryzyko walutowe

Główna sprzedaż Spółki będzie zlokalizowana na rynku zagranicznym, głównie na rynku japońskim i chińskim. Koszty będą tym samym ponoszone w Polsce, a przychody Spółki będą uzależnione od kursu walutowego, w tym głównie w jenach japońskich. W celu ograniczenia powyższego ryzyka Spółka będzie zarządzać ryzykiem, a w miarę potrzeb zabezpieczać transakcje przy pomocy niezbędnych instrumentów finansowych.

2.2 Czynniki związane z działalnością Emitenta

2.2.1 Ryzyko związane z krótką działalnością Emitenta

Spółka została założona 4 sierpnia 2010 roku, a wpis do Krajowego Rejestru Sądowego uzyskała w dniu 21 września 2010 roku. W związku z faktem, iż jako nowo założony podmiot, Spółka nie realizuje jeszcze przychodów istnieje zagrożenie związane z wystąpieniem trudności w zakresie rozwoju Spółki. Brak rozpoznawalności marki Emitenta może spowodować niższy od oczekiwanego popyt na produkty Spółki. Krótki okres funkcjonowania Emitenta 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 będzie podejmować działania zmierzające do budowy pozycji na rynkach zagranicznych, zarówno poprzez współpracę z partnerami zewnętrznymi, jak również poprzez tworzenie efektywnych strategii sprzedaży. W tym celu zakupiona została również Spółka NCM Entertainment Corporation spółka akcyjna, która działa na rynku japońskim. Podstawową rolą NCM Entertainment w Grupie Forever Entertainment S.A. będzie sprzedaż i promocja produktów i towarów Spółki w Japonii, a pośrednio w całej Azji. Podmiot ten będzie również odpowiedzialny za pozyskiwanie licencji i tytułów dla Spółki do dystrybucji na rynku Europejskim. Dodatkowo, na minimalizację powyższego ryzyka wpływa istotne doświadczenie Prezesa Zarządu na rynku medialnym.

2.2.2 Ryzyko związane z możliwością nieuzyskania niezbędnych koncesji i licencji

Spółka produkuje różnego typu oprogramowanie i zamierza wprowadzać je do dystrybucji w wielu krajach europejskich oraz azjatyckich. Dodatkowo, Spółka planuje produkcję gier na różne platformy sprzętowe, co będzie wymagało uzyskania niezbędnych licencji. W związku z powyższym istnieje ryzyko, że zarówno produkcja, jak i dystrybucja na niektórych rynkach może wymagać uzyskania stosownych koncesji i zezwoleń. Wszędzie tam, gdzie okaże się to niezbędne, Spółka podejmie niezbędne działania do uzyskania niezbędnych pozwoleń. W chwili obecnej Spółka jest autoryzowanym deweloperem iOS firmy (iPhone, iPod, iPad), a w najbliższym czasie rozpocznie procedury dotyczące uzyskania licencji na inne platformy, m.in. Wii i Nintendo DS.

2.2.3 Ryzyko związane z sytuacją finansową Emitenta

W związku z faktem, iż Emitent jest nowo założonym podmiotem, który rozpoczął działalność, do dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, nie osiągnął przychodów ze swojej działalności, co spowodowało powstanie straty finansowej. W okresie pierwszych miesięcy funkcjonowania Spółka wygenerowała koszty z działalności operacyjnej w wysokości 124,1 tys. PLN (stan na 31.10.2010 roku), gdzie większość z nich związana była z utworzeniem Spółki, organizacją stanowisk pracy, zakupem niezbędnego wyposażenia biurowego oraz rozpoczęciem procesu upubliczniania Spółki i wprowadzania jej akcji do obrotu na rynku NewConnect. Należy jednak zauważyć, że w tym okresie Emitent osiągnął pełną zdolność do generowania przychodów, w tym wyprodukował pierwszą część z planowanego cyklu gier opartych na wizerunku Misia Uszatka oraz posiada środki w sposób wystarczający zabezpieczające dalsze funkcjonowanie i rozwój przedsiębiorstwa do czasu osiągnięcia przychodów pokrywających koszty jego funkcjonowania.

2.2.4 Ryzyko ekspansji na rynkach zagranicznych

Głównym celem strategicznym Spółki jest ekspansja na rynkach zagranicznych, w tym na rynkach europejskich oraz azjatyckich. Istnieje jednak ryzyko niepowodzenia planów strategicznych z uwagi na szereg czynników o charakterze zewnętrznym. Na powodzenie ekspansji na rynkach zagranicznych wpływa 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 poddano analizie trendy konsumenckie na rynkach zagranicznych i zidentyfikowano duże zapotrzebowanie na produkty bazujące na postaci Misia Uszatka, czy też postaci wybitnego muzyka Fryderyka Chopina. Dodatkowo

w akcjonariacie Emitenta znalazł się partner japoński, który wzmocni działania na rynku strategicznym Spółki. Zgodnie z raportem PricewaterhouseCoopers potencjał japońskiego rynku gier wideo jest znaczny, w 2010 r. rynek szacowany jest na 13 mld PLN, a wartość rynku w regionie Azja-Pacyfik w 2014 roku wzrośnie do 40 mld USD[2].

2.2.5 Ryzyko produktów

Spółka jest producentem i wydawcą własnych gier i aplikacji, m.in. serii gier edukacyjnych z Misiem Uszatkiem. Dodatkowo Spółka jest agregatorem kontentu – pozyskuje licencje na gry, aplikacje oraz filmy z krajów Europy Środkowo-Wschodniej (dotychczas - dystrybucja filmu Ciacho na terenie Japonii), a następnie sprzedaje je na rynku japońskim. Zamierza też sprzedawać gadżety związane z posiadanymi przez firmę licencjami na rynku japońskim. Tym samym przychody Spółki uzależnione są od zmieniających się trendów i mód na rynku rozrywki. Główna działalność Spółki związana z grami wideo obarczona jest znacznym ryzykiem, gdyż trendy na rynku gier zmieniają się niezwykle szybko. 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 (produkcja gier z wykorzystaniem popularnych postaci, jak Miś Uszatek oraz Chopin), a także poprzez dywersyfikację tematów realizowanych gier oraz pozyskiwanych licencji.

2.2.6 Ryzyko związane z rozwojem nowych technologii

Spółka jako producent gier narażona jest na ryzyko niedopasowania zastosowanej technologii do aktualnych trendów rynkowych. Założeniem Forever Entertainment jest produkcja aplikacji na konsole gier (Wii, Nintendo DS), urządzenia mobilne (IPhone i IPad) oraz na komputery (PC, MAC). W przyszłości Emitent planuje na poszerzenie zakresu dostępnych urządzeń zgodnie z występującymi trendami rynkowymi, jak i zgłaszanym popytem przez konsumentów. W chwili obecnej zastosowane technologie są zgodne z panującymi trendami, a dywersyfikacja urządzeń końcowych, na które dostępne będą gry i aplikacje minimalizuje powyższe ryzyko.

2.2.7 Ryzyka wynikające z braku realizacji strategii

Strategia rozwoju Emitenta jest dokumentem o charakterze wewnętrznym, którego elementy zostały ujawnione w trakcie prezentacji Spółki z potencjalnymi Inwestorami, a także w niniejszym Dokumencie Informacyjnym (pkt. 5.12).

W celu eliminacji ryzyka braku realizacji strategii Zarząd Emitenta stale monitoruje proces wdrażania strategii biorąc pod uwagę w szczególności warunki zewnętrzne mające wpływ

[2] Na podstawie informacji: AFP, *China set to overtake Japan in advertising market: report,* 21-06-2010.

na poszczególne jej elementy oraz modyfikując narzędzia realizacji celów strategicznych w odniesieniu do zmieniających się warunków zewnętrznych. Zarząd zamierza prowadzić aktywną politykę komunikacji z rynkiem, m.in. poprzez organizowanie spotkań z akcjonariuszami, a także informowanie za pomocą mediów na temat stopnia realizacji strategii Spółki.

2.2.8 Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Z uwagi na niską kapitałochłonność sektora reprezentowanego przez Emitenta, kapitał ludzki stanowi istotny element funkcjonowania Spółki. Pracownicy Spółki stanowią jej najważniejszą wartość i są kluczowym czynnikiem jej konkurencyjności. Tendencje obserwowane na rynku polskim wskazują na wzrost rotacji pracowników, co związane jest z rosnącymi zmianami demograficznymi i naturalnymi procesami migracyjnymi.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego zatrudnienie w Spółce wynosiło 8 osób. W celu zabezpieczenia udziału kluczowych pracowników w Spółce wprowadzono atrakcyjny system wynagrodzeń, a możliwości rozwoju jakie daje praca w Spółce pozwalają na długoterminowe związanie się pracowników ze Spółką. Spółka dodatkowo planuje program emisji akcji dla kadry menadżerskiej w 2011 roku.

2.2.9 Ryzyko wpływu znacznych akcjonariuszy na decyzje organów Spółki

Akcjonariat Spółki jest rozproszony, co ogranicza możliwość wpływu największych akcjonariuszy na funkcjonowanie Spółki. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji akcji serii C i D, dwóch największych akcjonariuszy – Marek Bednarski i Zbigniew Dębicki będzie posiadało odpowiednio 30,18% akcji oraz 23,33% dających prawo do takiej samej liczby głosów na WZA Spółki. Dodatkowe indywidualne uprawnienia związane z możliwością powoływania członków Rady Nadzorczej, zgodnie ze Statutem Spółki otrzymali: Zbigniew Dębicki i Marek Bednarski (możliwość powoływania i odwoływania po jednym członku Rady) oraz w przypadku Rady liczącej minimum czterech członków uprawnienia takie zyskuje również Maciej Skórkiewicz. Dodatkowo przewodniczącego Rady Nadzorczej wyznacza Zbigniew Dębicki. Z drugiej strony zgodnie ze Statutem Spółki w Radzie Nadzorczej złożonej z pięciu członków, co najmniej dwóch członków powinno być niezależnych.

W prawodawstwie polskim istnieje zasada rządów większości, zgodnie z którą decyzje w spółce akcyjnej podejmuje większość akcjonariuszy, narzucając tym samym swoją wolę pozostałym akcjonariuszom. W celu ochrony interesów akcjonariuszy mniejszościowych wprowadzono do systemu prawnego szereg praw, których zadaniem jest ochrona interesów akcjonariuszy mniejszościowych, a także w szerszym kontekście interesu całej spółki. Wpływ mniejszościowych akcjonariuszy na funkcjonowanie Spółki jest jednak zagwarantowany przepisami Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania

instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu o spółkach oraz Kodeksu Spółek Handlowych. Należy zauważyć, że w interesie wszystkich akcjonariuszy jest dążenie do osiągania zysku, dlatego ryzyko działania w opozycji do akcjonariuszy mniejszościowych jest minimalne.

2.3 Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i obrotem akcjami

2.3.1 Ryzyko inwestycji w akcje Emitenta

Nabywanie akcji Emitenta na rynku kapitałowym związane jest z ryzykiem kształtowania się kursu zarówno w krótkim, jak i w dłuższym terminie. Inwestycja w akcje spółek obarczona jest tym samym wyższym ryzykiem niż inwestycja w dłużne papiery wartościowe. Dodatkowo, akcje spółek notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect obarczone są wyższym ryzykiem niż akcje dopuszczone do notowań na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych.

2.3.2 Ryzyko związane z opóźnieniem we wprowadzeniu akcji od obrotu

Akcje Emitenta będą wprowadzone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect dopiero po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego przez Sąd Rejestrowy oraz po rejestracji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. Przedłużanie się okresu rejestracji skutkować będzie opóźnieniem we wprowadzaniu akcji Emitenta do obrotu na rynku NewConnect w odniesieniu do założonego harmonogramu.

2.3.3 Ryzyko niskiej płynności i wahań kursu giełdowego akcji Emitenta

Płynność akcji Emitenta oraz wahania kursu giełdowego są uzależnione od kształtowania się zleceń kupna i sprzedaży akcji. Emitent nie ma wpływu na kształtowanie się powyższych relacji, gdyż decyzje o kupnie i sprzedaży akcji podejmują akcjonariusze indywidualnie. Dodatkowo, na kształtowanie się relacji zleceń zakupu i sprzedaży akcji wpływ mogą mieć czynniki nie związane bezpośrednio z bieżącą sytuacją finansową Spółki, ale z sytuacją na międzynarodowych rynkach finansowych, czy też z sytuacją makroekonomiczną w kraju. Tym samym osoby dokonujące inwestycji w akcje Spółki muszą wziąć pod uwagę możliwość wystąpienia ograniczonego popytu na akcje oraz możliwość kształtowania się kursu rynkowego poniżej oczekiwań.

2.3.4 Ryzyko związane z wykluczeniem Akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect

Zgodnie z § 12 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków,

- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- wskutek ogłoszenia upadłości Emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- wskutek otwarcia likwidacji Emitenta.

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Do terminu zawieszenia w tym przypadku nie stosuje się postanowienia § 11 ust. 1 Regulaminu ASO.
Zgodnie z zapisami § 16 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, wykluczenie akcji z obrotu może również nastąpić w przypadku gdy Emitent nie wykonuje obowiązków ciążących na Emitentach instrumentów finansowych w alternatywnym systemie, a opisanych szczegółowo w Rozdziale V niniejszego Regulaminu.

2.3.5 Ryzyko związane z zawieszeniem notowań Akcji wprowadzanych do obrotu na rynku NewConnect

Zawieszeni obrotu akcjami Emitenta może nastąpić na okres nie dłuższym niż 3 miesiące. Zgodnie z § 11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu może to nastąpić:

- na wniosek Emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.
Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Do terminu zawieszenia w tym przypadku nie stosuje się okresu wymienionego powyżej.

Zgodnie z zapisami § 16 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zawieszenie obrotu akcjami może również nastąpić w przypadku gdy Emitent nie wykonuje obowiązków ciążących na Emitentach instrumentów finansowych w alternatywnym systemie, a opisanych szczegółowo w Rozdziale V niniejszego Regulaminu.

2.3.6 Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta przez Komisję Nadzoru Finansowego kar administracyjnych

Spółki notowane na rynku NewConnect są spółkami publicznymi w rozumieniu Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. W związku z powyższym, Komisja Nadzoru Finansowego jest tą instytucją, która może nakładać na Emitenta kary administracyjne za niewykonywanie obowiązków wynikających z Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Rozdział 7 Sankcje administracyjne za naruszenie przepisów, art. 96 oraz art. 97) oraz Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dział VIII Sankcje administracyjne za naruszenie przepisów, art. 169–176).

3 Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym

3.1 Emitent

FOREVER ENTERTAINMENT S.A.
ul. Śląska 35/37
81-310 Gdynia
Tel. +48 58 728 23 43
Fax: +48 58 712 62 59
E-mail: office@forever-entertainment.com
www.forever-entertainment.com
Osoby fizyczne działające w imieniu Emitenta:
Zbigniew Dębicki – Prezes Zarządu

Działając w imieniu FOREVER ENTERTAINMENT Spółka Akcyjna oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, i że w Dokumencie Informacyjnym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

Forever Entertainment S.A.
ul. Śląska 35/37, 81-310 Gdynia
NIP: 583-311-22-05
KRS: 0000365951
REGON: 221122120

Zbigniew Dębicki
Prezes Zarządu

3.2 Autoryzowany Doradca

O.M. Finance Sp. z o.o.

ul. Migowska 22

80-827 Gdańsk

Tel. + 48 58 305 54 43

Fax + 48 58 301 96 20

Email: office@omfin.pl

Strona internetowa: www.omfin.pl

Osoby fizyczne działające w imieniu Autoryzowanego Doradcy:

Zbigniew Markowski – Prezes Zarządu

Gdańsk 29 wrzesień 2010 r.

Oświadczam, że Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007r. (z późn. zm.). Według naszej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi nam przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym. W Dokumencie Informacyjnym nie pominięto żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie danymi instrumentami.

Zbigniew Markowski
Prezes Zarządu

4 Dane o instrumentach finansowych wprowadzonych do Alternatywnego Systemu Obrotu

4.1 Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

Do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect wprowadzone zostają następujące akcje:

- 375.000 (słownie: trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,40 zł każda,
- 47.508 (słownie: czterdzieści siedem tysięcy pięćset osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,40 zł każda,
- 5.000 (słownie: pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,40 zł każda,
- 108.192 (słownie: sto osiem tysięcy sto dziewięćdziesiąt dwie) akcje zwykłe na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,40 zł każda.

Łączna nominalna wartość akcji wprowadzonych do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect wynosi 214.280,00 (dwieście czternaście tysięcy dwieście osiemdziesiąt) złotych. Z instrumentami będącymi przedmiotem wprowadzenia do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect nie wiążą się żadne ograniczenia co do przenoszenia z nich praw.

4.1.1 Podstawowe informacje o ofercie prywatnej

Przedmiotem oferty prywatnej była sprzedaż 113.192 (słownie: stu trzynastu tysięcy stu dziewięćdziesięciu dwóch) akcji zwykłych na okaziciela serii C i D o wartości nominalnej 0,40 zł (słownie: czterdzieści groszy) każda. Na każdą akcję przypada 1 (jeden) głos. Zbywalność akcji serii C i D nie jest ograniczona. Akcje serii C i D nie są przedmiotem żadnych zabezpieczeń ani świadczeń dodatkowych.

Akcje serii C i D zostały utworzone na podstawie Uchwały nr 1 Zarządu Forever Entertainment S.A. z siedzibą w Gdańsku z dnia 22 października 2010 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego. Uchwała została podjęta na podstawie art. 446 i 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych oraz

§ 8 Statutu Forever Entertainment S.A. Cena emisyjna została ustalona przez Radę Nadzorczą na wniosek Zarządu w dniu 22 października 2010 roku w następującej wysokości:

- Cena emisyjna akcji serii C została określona na 0,40 zł (słownie: czterdzieści groszy), co jest równe wartości nominalnej akcji;
- Cena emisyjna akcji serii D została określona na 8,15 zł (słownie: osiem zł i piętnaście groszy).

Oferta została przeprowadzona w terminie od 22 października 2010 roku do 29 października 2010 roku. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Forever Entertainment S.A. uchwałą nr 1 z dnia 22 października 2010 roku wyłączyło w całości prawo obecnych Akcjonariuszy Spółki do poboru akcji serii C oraz akcji serii D.
Oferta została skierowana do 10 osób fizycznych i jednej osoby prawnej. W ramach oferty prywatnej objęte i opłacone zostały wszystkie akcje przez 10 osób fizycznych i jedną osobę prawną. Akcje serii C oraz akcje serii D mogły być obejmowane jedynie za wkłady pieniężne. Spółka z oferty prywatnej pozyskała 883.764,80 zł. Akcje serii C oraz akcje serii D uczestniczą w dywidendzie od dnia 01 stycznia 2010 r, tj. za rok obrotowy 2010.
Łączny szacunkowy koszt oferty wyniósł 30.000,00 zł netto, z czego:
Koszty sporządzenia dokumentu informacyjnego i doradztwa na rzecz Emitenta 30.000,00 zł.

4.1.2 Uprzywilejowanie, świadczenia dodatkowe i zabezpieczenia dotyczące akcji Emitenta

Akcje serii A, B, C i D Emitenta nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351 do art. 353 Kodeksu spółek handlowych.
Statut przewiduje przyznanie indywidualnych osobistych uprawnień oznaczonemu akcjonariuszowi. I tak prawo powoływania i odwoływania po jednym członku Rady Nadzorczej posiadają Zbigniew Dębicki i Marek Bednarski. W przypadku gdy Rada Nadzorcza liczy co najmniej cztery osoby prawo powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej zyskuje także Maciej Skórkiewicz. Dodatkowo, Przewodniczącego Rady Nadzorczej wyznacza Zbigniew Dębicki.
Zgodnie ze złożonym oświadczeniem Zarządu Emitenta, akcje Forever Entertainment S.A. nie są przedmiotem zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych.

4.1.3 Statutowe ograniczenia w obrocie akcjami Emitenta

Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń dotyczących zbywalności wprowadzanych do obrotu akcji Emitenta serii A, B, C i D.

4.1.4 Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

Zgodnie z art. 78 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi[3], jeżeli zagrożone jest bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, firma inwestycyjna organizująca alternatywny system obrotu, na żądanie Komisji, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu, w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Również w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie Komisji, firma inwestycyjna organizująca alternatywny system obrotu zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Na żądanie Komisji, firma inwestycyjna organizująca alternatywny system obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 156 Ustawy o obrocie, osoby posiadające dostęp do informacji poufnej zobowiązane są do niewykorzystywania takich informacji. Do osób posiadających takie informacje Ustawa zalicza każdego kto posiada informację poufną w związku z pełnieniem funkcji w organach spółki, posiadaniem w spółce akcji lub udziałów lub w związku z dostępem do informacji poufnej z racji zatrudnienia, wykonywania zawodu, a także stosunku zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze. Do osób takich zaliczamy w szczególności:

- członków zarządu, rady nadzorczej, prokurentów lub pełnomocników Emitenta lub wystawców, jego pracowników, biegłych rewidentów albo inne osoby pozostające

  z tym Emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, lub akcjonariuszy spółki publicznej, lub osoby zatrudnione

  lub pełniące funkcje, o których mowa w lit. a, w podmiocie zależnym lub dominującym wobec Emitenta lub wystawcy instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem

[3] Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi Dz.U. 2005 nr 183 poz. 1538

ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku, albo pozostające z tym podmiotem w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, lub maklerzy lub doradcy.

Osoby posiadające dostęp do informacji poufnej nie mogą ujawniać takich informacji, ani udzielać rekomendacji lub nakłaniać inną osobę na podstawie informacji poufnej do nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, których dotyczy ta informacja. W przypadku uzyskania informacji poufnej przez osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, zakaz, o którym mowa powyżej, dotyczy również osób fizycznych, które uczestniczą w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych w imieniu lub na rzecz tej osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej. Art. 156 w ust. 4. szczegółowo wskazuje, że wykorzystywaniem informacji poufnej jest nabywanie lub zbywanie, na rachunek własny lub osoby trzeciej, instrumentów finansowych, w oparciu o informację poufną będącą w posiadaniu tej osoby, albo dokonywanie, na rachunek własny lub osoby trzeciej, innej czynności prawnej powodującej lub mogącej powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi, jeżeli instrumenty te:

1) są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub któregokolwiek z innych państw członkowskich, lub są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku, niezależnie od tego, czy transakcja, której przedmiotem jest dany instrument, jest dokonywana na tym rynku, albo

2) nie są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub innego państwa członkowskiego, a ich cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny instrumentu finansowego określonego w pkt. 1.

Z kolei ust. 5. art. 156 doprecyzowuje, że ujawnieniem informacji poufnej jest przekazywanie, umożliwianie lub ułatwianie wejścia w posiadanie przez osobę nieuprawnioną informacji poufnej.

Z kolei zgodnie z art. 159 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi członkowie zarządu, rady nadzorczej, prokurentów lub pełnomocników Emitenta lub wystawców, jego pracowników, biegłych rewidentów albo inne osoby pozostające z tym Emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze nie mogą, w czasie trwania okresu zamkniętego, nabywać lub zbywać, na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych oraz dokonywać, na rachunek własny lub osoby trzeciej, innych czynności prawnych powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi.

Ust. 2. art. 159 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi precyzuje, iż okresem zamkniętym jest:

- okres od wejścia w posiadanie przez osobę fizyczną wymienioną powyżej informacji poufnej dotyczącej Emitenta lub instrumentów finansowych, spełniających warunki określone w art. 156 ust. 4, do przekazania tej informacji do publicznej wiadomości;
- w przypadku raportu rocznego - dwa miesiące przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy końcem roku obrotowego, a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych - chyba że osoba fizyczna wymieniona powyżej
  nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których sporządzany jest dany raport;
- w przypadku raportu półrocznego - miesiąc przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego półrocza,
  a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy
  od pierwszego ze wskazanych - chyba że osoba fizyczna wymieniona powyżej nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których sporządzany jest dany raport;
- w przypadku raportu kwartalnego - dwa tygodnie przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego kwartału,
  a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy
  od pierwszego ze wskazanych - chyba że osoba fizyczna wymieniona powyżej nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których sporządzany jest dany raport.

Zgodnie z art. 160 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi osoby wchodzące w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta albo będące jego prokurentami, lub inne, pełniące w strukturze organizacyjnej Emitenta funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych dotyczących bezpośrednio lub pośrednio tego Emitenta oraz kompetencje w zakresie podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej są obowiązane do przekazywania

Komisji oraz temu Emitentowi informacji o zawartych przez te osoby oraz osoby blisko z nimi związane, na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku.
Zgodnie z art. 161 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi obowiązki i ograniczenia przedstawione w powyższym rozdziale odnoszą się do instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

4.1.5 Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Zgodnie z art. 69 Ustawy o ofercie publicznej[4], akcjonariusze Spółki są zobligowani do informowania o stanie posiadanych akcji w spółkach publicznych. Akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33⅓%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, a także w przypadku kiedy posiadał wymieniony pakiet akcji i w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33⅓%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów zobowiązany jest niezwłocznie zawiadomić o tym Komisję oraz spółkę, w terminie 4 dni od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć.
Obowiązek ten powstaje również w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.
Szczegółowe informacje, jakie powinno zawierać zawiadomienie obejmują:
1) datę i rodzaj zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie;
2) liczbę akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
3) liczbę aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
4) informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania tego udziału – w przypadku, gdy zawiadomienie jest składane w związku z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów;
5) informacje o podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki;

[4] Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych Dz.U. 2005 nr 184 poz. 1539

6) informacje o osobach trzecich, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

Obowiązki określone w art. 69 spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

1) zajściem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;

2) nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, z których wynika bezwarunkowe prawo lub obowiązek nabycia już wyemitowanych akcji spółki publicznej;

3) pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

Obowiązki określone w art. 69 powstają również w przypadku gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia; nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa – w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

Zgodnie z art. 87 ust. 1 z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w przepisach tegoż rozdziału obowiązki przewidziane w rozdziale odpowiednio spoczywają:

1) również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej;

2) na funduszu inwestycyjnym – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:

a) inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,

b) inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;

3) również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:

a) przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,

b) w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz Ustawy o funduszach inwestycyjnych – w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,

c) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;

4) również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania;

5) również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;

6) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt 5, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

Zgodnie z art. 87 ust. 2, obowiązki określone w przepisach niniejszego rozdziału powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

Zgodnie z art. 87 ust. 3, w przypadkach, o których mowa w ust. 1 pkt 5 i 6, obowiązki określone w tym rozdziale mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Zgodnie z art. 87 ust. 4, istnienie porozumienia, o którym mowa w ust. 1 pkt 5, domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

1) małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli;

2) osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;

3) mocodawcę lub jego pełnomocnika, niebędącego firmą inwestycyjną, upoważnionego do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych;

4) jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Zgodnie z art. 87 ust. 5, do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków określonych w przepisach niniejszego rozdziału:

1) po stronie podmiotu dominującego – wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne;

2) po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z ust. 1 pkt 4 – wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem;

3) wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa.

Zgodnie z art. 89 ust. 1, akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z:

1) akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych odpowiednio w art. 69 lub art. 72;

2) wszystkich akcji spółki publicznej, jeżeli przekroczenie progu ogólnej liczby głosów nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych odpowiednio w art. 73 ust. 1 lub art. 74 ust. 1;

3) akcji spółki publicznej, nabytych w wezwaniu po cenie ustalonej z naruszeniem art. 79.

Zgodnie z art. 89 ust. 2, Podmiot, który przekroczył próg ogólnej liczby głosów, w przypadku, o którym mowa odpowiednio w art. 73 ust. 2 lub 3 albo art. 74 ust. 2 lub 5, nie może wykonywać prawa głosu z wszystkich akcji spółki publicznej, chyba że wykona w terminie obowiązki określone w tych przepisach.

Zgodnie z art. 89 ust. 2a, zakaz wykonywania prawa głosu, o którym mowa w ust. 1 pkt 2 i ust. 2, dotyczy także wszystkich akcji spółki publicznej posiadanych przez podmioty zależne od akcjonariusza lub podmiotu, który nabył akcje z naruszeniem obowiązków określonych w art. 73 ust. 1 lub art. 74 ust. 1 albo nie wykonał obowiązków określonych w art. 73 ust. 2 lub 3 albo art. 74 ust. 2 lub 5.

Zgodnie z art. 89 ust. 2b, w przypadku nabycia lub objęcia akcji spółki publicznej z naruszeniem zakazu, o którym mowa w art. 77 ust. 4 pkt 3 albo art. 88a, albo niezgodnie z art. 77 ust. 4 pkt 1, podmiot, który nabył lub objął akcje, oraz podmioty od niego zależne nie mogą wykonywać prawa głosu z tych akcji.

Zgodnie z art. 89 ust. 3, prawo głosu z akcji spółki publicznej wykonane wbrew zakazowi, o którym mowa w ust. 1–2b, nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

Zgodnie z art. 75 pkt 4 Ustawy o ofercie akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia, nie mogą być przedmiotem obrotu, z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego w rozumieniu ustawy, o której mowa w ust. 3 pkt 4. Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

4.1.6 Ograniczenia wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

Zgodnie z art. 13 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów[5] zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu Prezesowi Urzędu, jeżeli łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000,00 EUR, lub gdy łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000,00 EUR.

Obowiązek ten dotyczy również zamiaru:

1) połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców;

2) przejęcia – przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców;

3) utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy;

4) nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10.000.000,00 EUR.

Zgodnie z art. 14 Ustawy nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji jeżeli:

1) łączny obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, zgodnie z art. 13 ust. 2 pkt 2, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000,00 EUR;

2) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:

a) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub

b) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów;

3) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży;

[5] Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. 2007 r. Nr 50, poz. 331 ze zm.)

4) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego;
5) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego (art. 15 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Zgodnie z art. 94 zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują:

1) wspólnie łączący się przedsiębiorcy – w przypadku połączenie dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców;
2) przedsiębiorca przejmujący kontrolę – w przypadku przejęcie;
3) wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy – w przypadku utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy;
4) przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy – w przypadku nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy.

W myśl art. 96. Ustawy, postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia. W przypadku przedstawienia przez przedsiębiorcę warunków określonych w art. 19 ust. 2 termin, o którym mowa w ust. 1, ulega przedłużeniu o 14 dni. Do terminów określonych powyżej 2 nie wlicza się okresów oczekiwania na dokonanie zgłoszenia przez pozostałych uczestników koncentracji, a także okresów na usunięcie braków lub uzupełnienie informacji, o których mowa w art. 95 ust. 1 pkt 3, lub ustosunkowanie się do przedstawionych przez Prezesa Urzędu warunków, o których mowa w art. 19 ust. 2, oraz okresów oczekiwania na uiszczenie opłaty, o której mowa w art. 94 ust. 4.

Zgodnie z art. 97. Przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji do czasu wydania przez Prezesa Urzędu decyzji lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana.

Czynność prawna, na podstawie której ma nastąpić koncentracja, może być dokonana pod warunkiem wydania przez Prezesa Urzędu, w drodze decyzji, zgody na dokonanie koncentracji lub upływu terminów, o których mowa w art. 96.

Zgodnie z art. 18 Prezes Urzędu, w drodze decyzji, wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

W myśl art. 19 ust. 1, Prezes Urzędu w drodze decyzji, wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, gdy – po spełnieniu przez przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji warunków określonych w ust. 2 – konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Zgodnie z art. 19 ust. 2, Prezes Urzędu może na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji nałożyć obowiązek lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

1) zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,

2) wyzbycia się kontroli nad określonym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, w szczególności przez zbycie określonego pakietu akcji lub udziałów, lub odwołania z funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego jednego lub kilku przedsiębiorców,

3) udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi – określając w decyzji, o której mowa w ust. 1, termin spełnienia warunków.

Zgodnie z art. 19 ust. 3, w decyzji, o której mowa w ust. 1, Prezes Urzędu nakłada na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców obowiązek składania, w wyznaczonym terminie, informacji o realizacji tych warunków.

Art. 98. Ustawy mówi, że nie stanowi naruszenia obowiązku, o którym mowa w art. 97 ust. 1, realizacja publicznej oferty kupna lub zamiany akcji, zgłoszonej Prezesowi Urzędu na podstawie art. 13 ust. 1, jeżeli nabywca nie korzysta z prawa głosu wynikającego z nabytych akcji lub czyni to wyłącznie w celu utrzymania pełnej wartości swej inwestycji kapitałowej lub dla zapobieżenia poważnej szkodzie, jaka może powstać u przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji.

Zgodnie z art. 99. w przypadku niewykonania decyzji, o której mowa w art. 21 ust. 1 lub 4, Prezes Urzędu może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 Kodeksu spółek handlowych. Prezesowi Urzędu przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes Urzędu może ponadto wystąpić do sądu o stwierdzenie nieważności umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

4.1.7 Ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji, mające wpływ na obrót akcjami, wynikają z regulacji zawartych w Rozporządzeniu Rady WE w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców (nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r., Dz. UE. L 24/1). Rozporządzenie dotyczące Koncentracji zawiera uregulowania odnoszące się do tzw. Koncentracji o wymiarze wspólnotowym, a więc obejmujących przedsiębiorstwa i powiązane z nimi podmioty, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami.

Rozporządzenie dotyczące Koncentracji obejmuje wyłącznie koncentracje prowadzące do trwałej zmiany struktury własnościowej w przedsiębiorstwie. Koncentracje wspólnotowe podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

- zawarciu umowy,

- ogłoszeniu publicznej oferty, lub
- przejęciu większościowego udziału.

Zawiadomienie Komisji Europejskiej na podstawie Rozporządzenia dotyczącego Koncentracji można również dokonać w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym.
Zawiadomienie Komisji służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie takiej koncentracji.
Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw, uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5.000.000.000,00 EUR (pięć miliardów EUR), oraz
- łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego, z co najmniej dwu przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250.000.000,00 (dwieście pięćdziesiąt milionów EUR),
- chyba, że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów, przypadających na Wspólnotę, w jednym i tym samym kraju członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw ma również wymiar wspólnotowy, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2.500.000.000,00 EUR (dwa miliardy pięćset milionów EUR), oraz
- w każdym, z co najmniej trzech krajów członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000,00 EUR (sto milionów EUR),
- w każdym z co najmniej trzech krajów członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000,00 EUR (sto milionów EUR), z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi co najmniej 25.000.000,00 EUR (dwadzieścia pięć milionów EUR), oraz
- łączny obrót, przypadający na Wspólnotę Europejską, każdego, z co najmniej dwu przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000,00 EUR (sto milionów EUR),
- chyba, że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym kraju członkowskim.

Łączny obrót w rozumieniu Rozporządzenia dotyczącego Koncentracji obejmuje kwoty ze sprzedaży uzyskane przez zainteresowane przedsiębiorstwa w poprzednim roku finansowym.

Uznaje się, że koncentracja nie występuje w przypadku gdy instytucje kredytowe lub inne instytucje finansowe, bądź też firmy ubezpieczeniowe, których normalna działalność obejmuje transakcje dotyczące obrotu papierami wartościowymi, prowadzone na własny rachunek lub na rachunek innych, czasowo posiadają papiery wartościowe nabyte w przedsiębiorstwie w celu ich odsprzedaży, pod warunkiem że nie wykonują one praw głosu w stosunku do tych papierów wartościowych w celu określenia zachowań konkurencyjnych przedsiębiorstwa lub pod warunkiem że wykonują te prawa wyłącznie w celu przygotowania sprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa lub jego aktywów, bądź tych papierów wartościowych oraz pod warunkiem, że taka sprzedaż następuje w ciągu jednego roku od daty nabycia.

4.2 Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych

4.2.1 Podstawa prawna emisji akcji założycielskich

Akcjami założycielskimi jest 375.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,40 zł każda oraz 47.508 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,40 zł każda. Cena emisyjna serii A wyniosła 0,40 zł, a cena emisyjna serii B wyniosła 6,67 zł. Akcje serii A i B zostały wyemitowane na podstawie postanowień Aktu Założycielskiego Emitenta z dnia 4 sierpnia 2010 roku w Gdyni zawartego przed Notariuszem Jackiem Warońskim w Kancelarii Notarialnej w Gdyni przy ul. Świętojańskiej nr 5/7/c/5, nr Repertorium 8298/2010 i zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców w dniu 21 września 2010 roku.

Zgodnie z par. 5 Statutu[6] Emitenta Założycielami Spółki są osoby fizyczne – Akcjonariusze akcji serii A i serii B. Zgodnie z par. 7 Statutu Emitenta kapitał zakładowy Spółki wynosi 169.003,20 zł (sto sześćdziesiąt dziewięć tysięcy trzy złote dwadzieścia groszy) i dzieli się na:

- 375.000 (trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda;
- 47.508 (czterdzieści siedem tysięcy pięćset osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda;

[6] Aktualna treść Statutu Spółki stanowi Załącznik nr 7.2 do niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ, OŚWIADCZENIE O WYRAŻENIU ZGODY NA BRZMIENIE STATUTU, AKT ZAŁOŻYCIELSKI SPÓŁKI AKCYJNEJ ORAZ OŚWIADCZENIE ZAŁOŻYCIELI O WYBORZE WŁADZ SPÓŁKI

I.

Stawający jako założyciele Forever Entertainment Spółki Akcyjnej z siedzibą w Gdańsku uchwalają statut tej Spółki o następującej treści: ----------

STATUT

FOREVER ENTERTAINMENT SPÓŁKI AKCYJNEJ

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

Spółka działa pod firmą Forever Entertainment Spółka Akcyjna i może używać skrótu firmy Forever Entertainment S.A. oraz wyróżniającego ją znaku graficznego. ----------

§ 2.

Siedzibą Spółki jest Gdańsk. ----------

§ 3.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. ----------

§ 4.

1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami. ----------

str. 2

2. Na obszarze swego działania Spółka może tworzyć oddziały, filie, zakłady, przedsiębiorstwa, przedstawicielstwa i inne placówki, jak również przystępować do innych spółek, może działać w strefach wolnocłowych i specjalnych strefach ekonomicznych. ----------

II. SPOSÓB POWSTANIA SPÓŁKI

§ 5.

Założycielami Spółki są osoby fizyczne – Akcjonariusze akcji serii A i serii B. ----------

III. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 6.

Przedmiotem działalności Spółki w kraju i za granicą, a także w imporcie i eksporcie, jest:

1. Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki PKD-62.02.Z;
2. Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych PKD-58.21.Z;
3. Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania PKD-58.29.Z;
4. Działalność związana z oprogramowaniem PKD-62.01.Z;
5. Działalność wspomagająca edukację PKD-85.60.Z;
6. Działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych 59.13.Z;
7. Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych 59.11.Z;
8. Wydawanie książek PKD-58.11.Z;
9. Wydawanie gazet PKD-58.13.Z;
10. Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków PKD-58.14.Z;
11. Drukowanie gazet PKD-18.11.Z;
12. Pozostałe drukowanie PKD-18.12.Z;
13. Pozostała działalność wydawnicza PKD-58.19.Z;
14. Działalność usługowa związana z przygotowywaniem do druku PKD-18.13.Z;
15. Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych PKD-59.20.Z;
16. Reprodukcja zapisanych nośników informacji PKD-18.20.Z;
17. Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych PKD-62.09.Z;
18. Produkcja gier i zabawek PKD-32.40.Z;
19. Sprzedaż detaliczna gier i zabawek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach PKD-47.65.Z;
20. Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet PKD-47.91.Z.

W zakresie przedmiotu działalności wymagającego koncesji lub zezwoleń Spółka rozpocznie działalność po ich uzyskaniu. ----------

str. 3

IV. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§ 7.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 169.003,20 zł (sto sześćdziesiąt dziewięć tysięcy trzy złote dwadzieścia groszy) i dzieli się na: ----------
   - 375.000 (trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda; ----------
   - 47.508 (czterdzieści siedem tysięcy pięćset osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda;----------

   i zostanie pokryty w całości wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem Spółki. -----
2. Kapitał zakładowy może być pokrywany wkładami pieniężnymi i lub niepieniężnymi.--
3. Na każdą akcję serii A i B przypada 1 (jeden) głos na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. ----------
4. 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. ----------
5. Zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela lub odwrotnie dokonuje Zarząd działający na wniosek Akcjonariusza. ----------

§ 8.

1. Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub w drodze podwyższenia wartości nominalnej akcji istniejących. ----------

2. Zarząd Spółki jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki stosownie do treści art. 444 i kolejnych Kodeksu spółek handlowych w terminie najpóźniej do dnia 31 lipca 2013 roku maksymalnie do kwoty 295.000,00 zł (dwieście dziewięćdziesiąt pięć tysięcy złotych) w drodze jednego lub kilku podwyższeń. W ramach podwyższenia akcje mogą być obejmowane jedynie za wkłady pieniężne, zaś cenę emisyjną akcji określi każdorazowo Rada Nadzorcza Spółki w drodze uchwały. Uchwała Zarządu o podwyższeniu wymaga formy aktu notarialnego.----------

Oświadczenie o wyrażeniu zgody na brzmienie Statutu, zawiązanie Spółki oraz objęcie akcji przez założycieli Spółki.

II.

Stawający jako założyciele oświadczają, że niniejszym wyrażają zgodę na brzmienie statutu Forever Entertainment Spółki Akcyjnej z siedzibą w Gdańsku, oraz na zawiązanie tej Spółki, a także na objęcie przez założycieli Spółki akcji o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda w ramach dwóch emisji – serii A – po cenie emisyjnej wynoszącej 0,40 zł (czterdzieści groszy) oraz serii B – po cenie emisyjnej wynoszącej 6,67 zł (sześć złotych sześćdziesiąt siedem groszy) w zamian za wkłady pieniężne - w sposób określony poniżej.----

- **Zbigniew Henryk DĘBICKI** w imieniu własnym obejmuje **139.382** (sto trzydzieści dziewięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dwie) akcje serii **A** o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda po cenie emisyjnej ustalonej na kwotę 0,40 zł (czterdzieści groszy) i zobowiązuje się pokryć je w całości wkładem pieniężnym w kwocie **55.752,80 zł** (pięćdziesiąt pięć tysięcy siedemset pięćdziesiąt dwa złote osiemdziesiąt groszy), która to kwota zostanie przelana na rachunek bankowy założony dla Spółki w terminie najpóźniej do dnia 16 sierpnia 2010 roku. ----------

- **Zbigniew Henryk DĘBICKI** w imieniu **Piotra Roberta SUSZYCKIEGO-TANAKA** obejmuje **8.206** (osiem tysięcy dwieście sześć) akcji serii **A** o wartości nominalnej 0,40 zł

(czterdzieści groszy) każda po cenie emisyjnej ustalonej na kwotę 0,40 zł (czterdzieści groszy) oraz **2.508** (dwa tysiące pięćset osiem) akcji serii B o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda po cenie emisyjnej ustalonej na kwotę 6,67 zł (sześć złotych sześćdziesiąt siedem groszy) i zobowiązuje się pokryć je w całości wkładem pieniężnym w łącznej kwocie **20.010,76 zł** (dwadzieścia tysięcy dziesięć złotych siedemdziesiąt sześć groszy), która to kwota zostanie przelana na rachunek bankowy założony dla Spółki w terminie najpóźniej do dnia 16 sierpnia 2010 roku. ----------

- **Marek Antoni BEDNARSKI** obejmuje **157.720** (sto pięćdziesiąt siedem tysięcy siedemset dwadzieścia) akcji serii **A** o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda po cenie emisyjnej ustalonej na kwotę 0,40 zł (czterdzieści groszy) i zobowiązuje się pokryć je w całości wkładem pieniężnym w kwocie **63.088,00 zł** (sześćdziesiąt trzy tysiące osiemdziesiąt osiem złotych), która to kwota zostanie przelana na rachunek bankowy założony dla Spółki w terminie najpóźniej do dnia 16 sierpnia 2010 roku. ----------

- **Maciej SKÓRKIEWICZ** obejmuje **69.692** (sześćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt dwie) akcje serii **A** o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda po cenie emisyjnej ustalonej na kwotę 0,40 zł (czterdzieści groszy) i zobowiązuje się pokryć je w całości wkładem pieniężnym w kwocie **27.876,80 zł** (dwadzieścia siedem tysięcy osiemset siedemdziesiąt sześć złotych osiemdziesiąt groszy), która to kwota zostanie przelana na rachunek bankowy założony dla Spółki w terminie najpóźniej do dnia 16 sierpnia 2010 roku. ----------

- **Jan Adam SITNIK** obejmuje **30.000** (trzydzieści tysięcy) akcji serii **B** o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda po cenie emisyjnej ustalonej na kwotę 6,67 zł (sześć złotych sześćdziesiąt siedem groszy) i zobowiązuje się pokryć je w całości wkładem pieniężnym w kwocie **200.100,00 zł** (dwieście tysięcy sto złotych), która to kwota zostanie przelana na rachunek bankowy założony dla Spółki w terminie najpóźniej do dnia 16 sierpnia 2010 roku. ----------

- **Tadeusz Jan SITNIK** obejmuje **15.000** (piętnaście tysięcy) akcji serii **B** o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda po cenie emisyjnej ustalonej na kwotę 6,67 zł (sześć złotych sześćdziesiąt siedem groszy) i zobowiązuje się pokryć je w całości wkładem pieniężnym w kwocie **100.050,00 zł** (sto tysięcy pięćdziesiąt złotych), która to kwota zostanie przelana na rachunek bankowy założony dla Spółki w terminie najpóźniej do dnia 16 sierpnia 2010 roku. ----------

4.2.2 Uchwała Zarządu w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego

Akcje serii C i D zostały wyemitowane na podstawie Uchwały Zarządu z dnia 22 października 2010 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego. Uchwała została podjęta na podstawie art. 446 i 431 § 2 pkt 1) KSH oraz § 8 Statutu Forever Entertainment S.A. Wyemitowanych zostało 5.000 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,40 zł każda oraz 108.192 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,40 zł każda. Cena emisyjna serii C wyniosłą 0,40 zł, a cena emisyjna serii D wyniosła 8,15 zł. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 10 grudnia 2010 r. W związku z zarejestrowaniem emisji akcji serii C i D w terminie szybszym niż pierwotnie zakładano, odstąpiono od wprowadzenia do obrotu praw do akcji serii C i D na rzecz wprowadzenia akcji serii C i D.

Uchwała nr 1
Zarządu Forever Entertainment S.A. z siedzibą w Gdańsku
z dnia 22 października 2010 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego

Na podstawie art. 446 i 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych oraz § 8 Statutu Forever Entertainment S.A., Zarząd podejmuje uchwałę następującej treści:

§ 1.

Niniejsza uchwała, podjęta w formie aktu notarialnego, na mocy art. 446 § 1 Kodeksu spółek handlowych i § 8 Statutu Spółki zastępuje uchwałę walnego zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego.

1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony o kwotę 45.276,80 zł (słownie: czterdzieści siedem tysięcy dwieście siedemdziesiąt sześć złotych osiemdziesiąt groszy) w drodze emisji:

- *5.000 (słownie: pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,40 zł każda, oraz*
- *108.192 (słownie: sto osiem tysięcy sto dziewięćdziesiąt dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,40 zł każda.*

2. Cena emisyjna jednej akcji serii C wynosi 0,40 zł (słownie: czterdzieści groszy).

3. Cena emisyjna jednej akcji serii D wynosi 8,15 zł (słownie: osiem złotych piętnaście groszy).

4. Akcje serii C oraz akcje serii D mogą być obejmowane jedynie za wkłady pieniężne.

5. Akcje serii C oraz akcje serii D będą uczestniczyły w dywidendzie od dnia 01 stycznia 2011 roku, tj. za rok obrotowy 2011.

§ 2.

1. Akcje serii C oraz serii D nie będą oferowane w drodze oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184 poz. 1539 z póź. zm.).

2. Objęcie akcji serii C oraz serii D nastąpi w drodze subskrypcji prywatnej – złożenia przez Spółkę oferty i jej przyjęcia przez oznaczonych adresatów, w liczbie nie większej niż 100. Przyjęcie oferty nastąpi na piśmie pod rygorem nieważności nie później niż do dnia 22 listopada 2010 roku.

§ 3.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Forever Entertainment S.A. uchwałą nr 1 z dnia 22 października wyłączyło w całości prawo obecnych Akcjonariuszy Spółki do poboru akcji serii C oraz akcji serii D.

§ 4.

1. Rada Nadzorcza Spółki uchwałą z dnia 22 października 2010 roku ustaliła ceny emisyjne akcji serii C oraz serii D.

2. Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 22 października 2010 roku cena emisyjna:

- *jednej akcji serii C wynosi 0,40 zł (słownie: czterdzieści groszy)*
- *jednej akcji serii D wynosi 8,15 zł (słownie: osiem złotych piętnaście groszy)*

§ 5.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia."

Uchwała nr 1
Zarządu Forever Entertainment S.A. z siedzibą w Gdańsku
z dnia 02 listopada 2010 roku

Zarząd podejmuje uchwałę następującej treści:

§ 1.

Zarząd spółki Forever Entertainment S.A. z siedzibą w Gdańsku niniejszym postanawia zmienić § 2 ust. 5 uchwały nr 1 Zarządu Forever Entertainment S.A. z siedzibą w Gdańsku z dnia 22 października 2010 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego, nadając mu następujące brzmienie:

5.--Akcje serii C oraz akcje serii D będą uczestniczyły w dywidendzie od dnia 01 stycznia 2010 roku, tj. za rok obrotowy 2010.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia."

4.2.3 Uchwała NWZA w sprawie wyrażenia zgody na ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect akcji serii A, B, C i D oraz dematerializacji akcji serii A, B, C i D

Uchwała nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Forever Entertainment Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku
z dnia 02 listopada 2010 roku

w sprawie wyrażenia zgody na ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji wyemitowanych w ramach emisji akcji serii A, B, C i D oraz dematerializacji akcji serii A, B, C i D

Działając na podstawie art. 12 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity z 2009 r. Dz. U. nr 185, poz. 1439) w związku z art. 5 ust 1-4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r.

o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. nr 183, poz. 1538 z późn. zm.), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwala co następuje:

§ 1

Zgoda Walnego Zgromadzenia Spółki

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Forever Entertainment S.A. wyraża zgodę na:

a) ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki serii A, B, C i D, jak również praw do akcji serii C i D, do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu „New Connect", prowadzonym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. nr 183, poz. 1538 z późn. zm.) przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW),

b) złożenie akcji Spółki serii A, B, C i D, jak również praw do akcji serii C i D, do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie (KDPW),

c) dokonanie dematerializacji akcji Spółki serii A, B, C i D jak również praw do akcji serii C i D, w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. nr 183, poz. 1538 z późn. zm.).

§ 2

Upoważnienie dla Zarządu

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Forever Entertainment S.A. upoważnia Zarząd Spółki do:

a) podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych w szczególności organizacyjnych, które będą zmierzały do dopuszczenia i wprowadzenia akcji Spółki serii A, B, C i D, jak również praw do akcji serii C i D, do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu „New Connect" prowadzonym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. nr 183, poz. 1538 z późn. zm.) przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie,

b) złożenie akcji Spółki serii A, B, C i D, jak również praw do akcji serii C i D, do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie (KDPW),

c) podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych oraz organizacyjnych, mających na celu dokonanie dematerializacji akcji Spółki serii A, B, C i D, w tym

w szczególności do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych umów, dotyczących rejestracji w depozycie, prowadzonym przez KDPW akcji serii A, B, C i D stosownie do art. 5 ust 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. nr 183, poz. 1538 z późn. zm.),

d) *zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych umów dotyczących rejestracji w depozycie, prowadzonym przez KDPW praw do akcji Spółki serii C i D,*

e) *wyboru podmiotów pełniących funkcje: Animatora Rynku i/lub Market Makera, Agenta Emisji, Sponsora Emisji, a także zawarcia z tymi podmiotami stosownych umów – o ile konieczny będzie udział któregokolwiek z takich podmiotów w procesie wprowadzenia papierów wartościowych Spółki, o których mowa w § 1 lit. a) niniejszej uchwały.*

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

4.3 Dywidenda

Akcje serii A, B, C i D będą uczestniczyły w dywidendzie począwszy od podziału w zysku za rok obrotowy 2010, to jest od dnia 1 stycznia 2010. Wszystkie akcje objęte Dokumentem Informacyjnym są tożsame w prawie do dywidendy.

4.4 Prawa z instrumentów finansowych i zasady ich realizacji

4.4.1 Prawa korporacyjne akcjonariuszy

Zgodnie z art. 399 KSH, akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Zgodnie z art. 400 KSH, akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący 5% kapitału zakładowego mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Statut spółki może przyznawać powyższe uprawnienia akcjonariuszom reprezentującym mniej niż jedną dziesiątą kapitału zakładowego. Żądanie zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia należy złożyć zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej.

Art. 401 KSH mówi, że akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na czternaście dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. W spółce publicznej termin ten wynosi dwadzieścia jeden dni. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie

lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.

Art. 412 KSH wskazuje na główne prawo korporacyjne akcjonariuszy do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu oraz wykonywanie prawa głosu osobiście lub przez pełnomocników. Wykonywanie prawa głosu daje możliwość współdecydowania o losach spółki i jednocześnie daje prawo do wyboru członków Rady Nadzorczej. Akcjonariusze reprezentujący 1/5 głosów na WZA spółki mają prawo żądać, aby na najbliższym walnym zgromadzeniu dokonano wyboru rady nadzorczej w drodze głosowania w oddzielnych grupach (art. 385 § 3 KSH).

Zgodnie z art. 422 uchwała walnego zgromadzenia sprzeczna ze statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko spółce powództwa o uchylenie uchwały**.** Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia przysługuje:

1) zarządowi, radzie nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów,

2) akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu; wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemej,

3) akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w walnym zgromadzeniu,

4) akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na walnym zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

Powyższym osobom lub organom spółki przysługuje prawo do wytoczenia przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia sprzecznej z ustawą (art. 425 KSH).

Zmniejszenie asymetrii informacji pomiędzy zarządzającymi spółką a akcjonariuszami obrazuje art. 428 KSH, zgodnie z którym zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących spółki**,** jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Z kolei akcjonariuszowi, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad walnego zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie zarządu do udzielenia informacji (art. 429 KSH).

W przypadku uzasadnionego podejrzenie o działania na szkodę spółki ze strony członków zarządu, rady nadzorczej lub akcjonariusza większościowego pozostałym akcjonariuszom przysługuje uprawnienie do wniesienia powództwa o naprawienie szkody wyrządzonej spółce (art. 486 KSH.)

Szereg praw akcjonariuszy związanych jest z dostępem do informacji na temat spółki:

Zgodnie z art. 6 § 4 i § 5 KSH akcjonariusz ma prawo żądać od spółki udzielenia informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej wspólnikiem albo akcjonariuszem w tej samej spółce kapitałowej. Akcjonariusz może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów albo liczby udziałów lub głosów, jakie spółka handlowa posiada w spółce kapitałowej, o której mowa powyżej. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie.

Zgodnie z art. 341 § 7 § 7. KSH każdy akcjonariusz może przeglądać księgę akcyjną i żądać odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia.

Zgodnie z art. 395 art. 4 KSH akcjonariusze mogą żądać najpóźniej na piętnaście dni przed walnym zgromadzeniem wydania odpisów sprawozdania zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania rady nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta.

Art. 407 KSH art. 1 daje możliwość akcjonariuszowi spółki publicznej żądania przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną. Z kolei art. 2 wskazuje na prawo żądania przez akcjonariusza wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed walnym zgromadzeniem.

Zgodnie z art. 421 § 3 akcjonariusze spółki mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał.

Akcjonariusze mają również prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania w lokalu spółki bezpłatnie odpisów dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem spółki, o których mowa w art. 505 KSH, w art. 540 KSH oraz w art. 561 KSH.

4.4.2 Prawa majątkowe

Zgodnie z art. 337 KSH akcje Spółki są zbywalne. Jest to najważniejsze prawo akcjonariusza i oznacza możliwość przeniesienia praw własności do akcji na nabywcę oraz inne rozporządzenia, takie jak ustanowienie na niej zastawu lub prawa użytkowania oraz wydzierżawienie. Statut Spółki nie ogranicza tego prawa w żadnym zakresie.

Akcjonariusze mają prawo do udziału w zyskach Spółki, co wyraża art. 347 KSH, zgodnie z którym akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom (dywidenda).

Zgodnie z art. 433 KSH akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru). W interesie Spółki walne zgromadzenie może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w części lub w całości. Wyłączenie akcjonariuszy od poboru nowych akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad walnego zgromadzenia. Zarząd przedstawia walnemu

zgromadzeniu opinię uzasadniającą powody wyłączenia albo ograniczenia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia.

W przypadku likwidacji spółki akcyjnej, akcjonariusze mają prawo do części majątku, co wskazano w art. 474 KSH. Podział między akcjonariuszy majątku pozostałego po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli nie może nastąpić przed upływem roku od dnia ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji i wezwaniu wierzycieli. Majątek dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy.

4.4.3 Prawa akcjonariuszy mniejszościowych

Zgodnie z art. 15 KSH ustanowiono wymóg uzyskania zgody zgromadzenia akcjonariuszy dla zawarcia pomiędzy spółką a członkiem zarządu lub rady nadzorczej umowy pożyczki, kredytu lub poręczenia. Art. 377 KSH nakazuje wstrzymanie się członka zarządu od udziału w rozstrzyganiu spraw (tj. podejmowaniu uchwał) w przypadku, gdy zaistnieje sprzeczności pomiędzy interesem takiego członka zarządu (a także jego współmałżonka, krewnych i powinowatych do drugiego stopnia oraz osób, z którymi jest powiązany osobiście), a interesem spółki,

Art. 394 KSH wprowadza wymóg zatwierdzania przez walne zgromadzenie (większością dwóch trzecich głosów) umowy o nabycie dla spółki od akcjonariusza jakiegokolwiek mienia za cenę przewyższającą jedną dziesiątą wpłaconego kapitału założycielskiego.

Zgodnie z § 2 art. 410 KSH na wniosek akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na walnym zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

Art. 413 KSH zabrania akcjonariuszowi głosowania (samodzielnie lub przez pełnomocnika lub jako pełnomocnik innej osoby) przy powzięciu uchwały dotyczącej jego odpowiedzialności wobec spółki z jakiegokolwiek tytułu.

Szczególne prawa korporacyjne przysługujące akcjonariuszom mniejszościowym:

a) art. 385 KSH przyznaje akcjonariuszowi lub grupie akcjonariuszy posiadających co najmniej 20% kapitału zakładowego prawo do dokonania wybory członków rady nadzorczej w tzw. głosowaniu grupami; gdy wybór taki zostanie dokonany, każda grupa ma prawo delegować jednego spośród wybranych przez siebie członków rady nadzorczej do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych. Członkowie ci mają prawo uczestniczenia w posiedzeniach zarządu z głosem doradczym, a zarząd obowiązany jest zawiadomić ich uprzednio o każdym swoim posiedzeniu (art. 390 § 2 KSH),

b) art. 400 § 1 przyznaje akcjonariuszom posiadającym co najmniej 5% kapitału zakładowego prawo do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad,

c) art. 83 Ustawy o ofercie publicznej przyznaje akcjonariuszom (mniejszościowym) prawo do żądania wykupu akcji przez akcjonariusza większościowego posiadającego co najmniej 90% ogólnej liczby głosów w spółce (*sell out right*). Z drugiej strony akcjonariuszowi większościowemu (art. 82 Ustawy o ofercie publicznej) – w przypadku spółek publicznych posiadający samodzielnie lub wspólnie z innymi podmiotami 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce – przysługuje prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (tzw. przymusowy wykup zwany także wyciskaniem – *sqeeze out*).

d) art. 84 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, przyznaje akcjonariuszom posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów do wnioskowania o powołanie przez walne zgromadzenie biegłego mającego za zadanie skontrolowanie określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub prowadzeniem jej spraw (tzw. rewident do spraw szczególnych). Akcjonariusze celu powołania rewidenta mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Rewident do spraw szczególnych ma za zadanie zbadać konkretne wskazane przez akcjonariuszy (zapisane w odpowiedniej uchwale WZA) dokumenty, a jego opinia nie ma charakteru wiążącego. Niezależność opinii rewidenta ma zapewnić brak powiązania ze spółką (poprzez wyłączenie podmiotów świadczących usługi na rzecz spółki w okresie badania), a koszt badania pokrywa spółka.

4.5 Podstawowe zasady polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy

Zgodnie z art. 395 KSH par. 2, organem decydującym o podziale zysku lub pokryciu straty jest zwyczajne walne zgromadzenie. Zwyczajne walne zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Rok obrotowy spółki jest zbieżny z rokiem kalendarzowym, tym samym zwyczajne walne powinno odbyć się do końca czerwca.

Zgodnie z art. 347 KSH akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy do wypłaty akcjonariuszom. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje. Zgodnie z art. 348 KSH par. 3 zwyczajne walne zgromadzenie spółki publicznej ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty

dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień powzięcia uchwały albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia. Dywidendę wypłaca się w dniu określonym w uchwale walnego zgromadzenia. Jeżeli uchwała walnego zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez radę nadzorczą. Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. Zgodnie z par. 124 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, Emitent informuje KDPW (przekazując uchwałę właściwego organu Spółki) o wysokości dywidendy przypadającej na jedną akcję oraz o terminie ostatniego dnia uprawniającego do dywidendy oraz dniu wypłaty dywidendy, nie później niż 10 dni przed dniem ustalenia ostatniego dnia uprawniającego do dywidend. Dzień wypłaty dywidendy może przypadać najwcześniej dziesiątego dnia po dniu ustalenia prawa do dywidendy. Szczegółowe regulacje w zakresie wypłaty dywidendy zawarto w Dziale 2 Tytułu czwartego Szczegółowych Zasad Działania KDPW. Prawo do wypłaty dywidendy jako roszczenie majątkowe nie wygasa i nie może być wyłączone, jednakże podlega przedawnieniu w okresie 10 lat od daty podjęcia uchwały przez WZA w sprawie podziału zysku Spółki.

Wszystkie akcje Emitenta są tożsame w prawach, w szczególności w prawie do dywidendy, ze wszystkimi pozostałymi akcjami Emitenta.

Zgodnie ze § 40 Statutem Spółki dodatni wynik finansowy, po potrąceniu podatku dochodowego oraz innych obowiązujących zmniejszeń zysku stanowi czysty zysk do podziału. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy do wypłaty, proporcjonalnie do posiadanych akcji.

Czysty zysk Spółki, na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i w wysokości określonej przez Zgromadzenie, przeznacza się na:

a) odpisy na kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy lub inne fundusze celowe,
b) dywidendę dla Akcjonariuszy,
c) inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ustala dzień dywidendy, według którego ustala się listę Akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień powzięcia uchwały albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający między nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 (piętnaście) dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.

Propozycja wypłaty dywidendy przedkładana jest przez Zarząd wraz z opinią Rady Nadzorczej Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy, które podejmuje uchwałę czy i w jakiej wysokości dywidenda ma być wypłacona Akcjonariuszom.

Zgodnie z polityką przyjętą w Spółce, zysk przeznaczany jest na dywidendę, chyba że zysk przeznaczany jest na realizacje celów inwestycyjnych, co przyczynić się ma długoterminowej polityce tworzenia wartości dla akcjonariuszy Emitenta.

Zarząd upoważniony jest do wypłaty Akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, zgodnie z zasadami, o których mowa w art. 349 KSH. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.

4.6 Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku

4.6.1 Opodatkowanie dochodów z dywidendy uzyskiwanych przez osoby fizyczne

Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych[7] od uzyskanych dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych pobiera się 19% zryczałtowany podatek dochodowy.

Przepisy dotyczące powyższego podatku stosuje się z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem uzyskania od podatnika certyfikatu rezydencji.

Zryczałtowany podatek, o którym mowa powyżej, pobiera się bez pomniejszania przychodu o koszty uzyskania.

Dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.

4.6.2 Opodatkowanie dochodów z dywidendy uzyskiwanych przez osoby prawne

Zgodnie z art. 22. Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych[8], podatek dochodowy od dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ustala się w wysokości 19% uzyskanego przychodu.

[7] Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. 2010 nr 51 poz. 307).
[8] Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. 2000 nr 54 poz. 654).

Zgodnie z art. 22 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych ust. 4, zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

1) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,

2) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt. 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania, spółka, o której mowa w pkt. 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt. 1,

4) odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:

a) spółka, o której mowa w pkt. 2, albo

b) zagraniczny zakład spółki, o której mowa w pkt. 2.

Zgodnie z art. 22 ust. 4a, zwolnienie, o którym mowa w ust. 4, ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa w ust. 4 pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

Zgodnie z art. 22 ust. 4b, zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w ust. 4 pkt 3, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w ust. 4 pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w ust. 4 pkt 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) określonych w ust. 1 w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Zgodnie z art. 22 ust. 4c, przepisy ust. 4-4b stosuje się odpowiednio do:

1) spółdzielni zawiązanych na podstawie rozporządzenia nr 1435/2003/WE z dnia 22 lipca 2003 r. w sprawie statutu Spółdzielni Europejskiej (SCE) (Dz. Urz. WE L 207 z 18.08.2003),

2) dochodów (przychodów), o których mowa w ust. 1, wypłacanych przez spółki, o których mowa w ust. 4 pkt 1, spółkom podlegającym w Konfederacji Szwajcarskiej opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania, przy czym określony w ust. 4 pkt 3 bezpośredni udział procentowy w kapitale spółki, o której mowa w ust. 4 pkt 1, ustala się w wysokości nie mniejszej niż 25%.

Zgodnie z art. 22 ust. 6, przepisy ust. 4-4c stosuje się odpowiednio również do podmiotów wymienionych w załączniku nr 4 do ustawy, przy czym w przypadku Konfederacji Szwajcarskiej przepisy ust. 4-4c mają zastosowanie, jeżeli zostanie spełniony warunek, o którym mowa w ust. 4c pkt 2.

4.6.3 Opodatkowanie dochodów osób fizycznych

Zgodnie z art. 30b. Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych, i z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu.

Dochodem, o którym mowa powyżej, jest:

1) różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f lub ust. 1g, lub art. 23 ust. 1 pkt 38, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 13 i 14 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych,

2) różnica między sumą przychodów uzyskanych z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt 1 lit. b Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych,

3) różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych oraz z realizacji praw z nich wynikających a kosztami uzyskania przychodów, określony mi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych,

4) różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f lub art. 23 ust. 1 pkt 38 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych,

5) różnica pomiędzy wartością nominalną objętych udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w innej

postaci niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1e Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych - osiągnięta w roku podatkowym.

Przepisy przytoczone powyżej stosuje się z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niezapłacenie podatku zgodnie z tymi umowami jest możliwe pod warunkiem posiadania przez podatnika certyfikatu rezydencji.

Przepisów wskazanych powyżej nie stosuje się, jeżeli odpłatne zbycie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających następuje w wykonywaniu działalności gospodarczej.

Po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, w tym również dochody, o których mowa w art. 24 ust. 14 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych i dochody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych, a także dochody z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, i obliczyć należny podatek dochodowy.

4.6.4 Opodatkowanie dochodów osób prawnych

Zgodnie z art. 10 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych dochodem (przychodem) z udziału w zyskach osób prawnych, z zastrzeżeniem art. 12 ust. 1 pkt 4a i 4b, jest dochód (przychód) faktycznie uzyskany z tego udziału (akcji), w tym także dochód z umorzenia udziałów (akcji), dochód uzyskany z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) na rzecz spółki, w celu umorzenia tych udziałów (akcji), wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, dochód przeznaczony na podwyższenie kapitału zakładowego, a w spółdzielniach – dochód przeznaczony na podwyższenie funduszu udziałowego oraz dochód stanowiący równowartość kwot przekazanych na ten kapitał (fundusz) z innych kapitałów (funduszy) osoby prawnej.

Zgodnie z art. ust. 1 pkt 4a i 4b Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych przychodami dla uczestników funduszy inwestycyjnych – otrzymane dochody funduszu, w przypadku gdy statut przewiduje wypłacanie tych dochodów bez odkupywania jednostek uczestnictwa albo wykupywania certyfikatów inwestycyjnych, a dla zarządców

przedsiębiorstw państwowych – wynagrodzenia z tytułu realizacji umowy o zarządzanie, w tym prawo do udziału w zysku przedsiębiorstwa.

Dochody z odpłatnego zbycia akcji podlegają opodatkowaniu na zasadach ogólnych, zgodnie z art. 19 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Zgodnie z art. 16 ust. 1 pkt 8 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych wydatki na objęcie lub nabycie akcji w spółce oraz innych papierów wartościowych są kosztem uzyskania przychodu.

Zgodnie z art. 25 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, osoby prawne, które sprzedały papiery wartościowe, zobowiązane są do wykazania uzyskanego z tego tytułu dochodu w składanej, co miesiąc deklaracji podatkowej o wysokości dochodu lub straty, osiągniętych od początku roku podatkowego oraz do wpłacania na rachunek właściwego urzędu skarbowego zaliczki od sumy opodatkowanych dochodów uzyskanych od początku roku podatkowego. Zaliczka obliczana jest jako różnica pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a suma zaliczek zapłaconych za poprzednie miesiące tego roku. Podatnik może również wybrać uproszczony sposób deklarowania dochodu (straty), określony w art. 25 ust. 6-7 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

4.6.5 Opodatkowanie dochodów osób zagranicznych

Obowiązek pobrania podatku u źródła w wysokości 19 proc. przychodu spoczywa na Emitencie, w przypadku gdy kwoty związane z udziałem w zyskach osób prawnych wypłacane są na rzecz inwestorów zagranicznych, którzy podlegają w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu.

Zgodnie z art. 3 ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych podatnicy, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów, które osiągają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Z kolei zgodnie z art. 3 ust. 2a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, osoby fizyczne, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów (przychodów) osiąganych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (ograniczony obowiązek podatkowy).

Jednak zasady opodatkowania oraz wysokość stawek podatku od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta osiąganych przez inwestorów zagranicznych mogą być zmienione postanowieniami umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartymi pomiędzy Rzeczpospolitą Polską i krajem miejsca siedziby lub zarządu osoby prawnej lub miejsca zamieszkania osoby fizycznej.

W przypadku, gdy umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania modyfikuje zasady opodatkowania dochodów osiąganych przez te osoby z tytułu udziału w zyskach osób

prawnych, wiążące są postanowienia tej umowy i wyłączają one stosowanie przywołanych powyżej przepisów polskich ustaw podatkowych.

Jednakże, zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niedobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe, pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych uzyskanym od niego zaświadczeniem (certyfikat rezydencji), wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. W przypadku osób fizycznych, zgodnie z art. 30a ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku jest możliwe, pod warunkiem uzyskania od podatnika certyfikatu rezydencji.

Ponadto należy pamiętać, że zgodnie z art. 22 ust.4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

a) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,

b) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w lit. a, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania,

c) spółka, o której mowa w lit. b, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w lit. a,

d) odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:

- spółka, o której mowa w lit. b, albo
- zagraniczny zakład spółki, o której mowa w lit. b.

4.6.6 Podatek od czynności cywilnoprawnych

Art. 9 pkt. 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych stanowi, iż zwolniona jest od podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaż praw majątkowych, będących instrumentami finansowymi:

a) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,

b) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
c) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
d) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego – w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.);

Jednak, gdy akcje wprowadzone do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect zbywane są bez korzystania z pośrednictwa podmiotów prowadzących przedsiębiorstwa maklerskie, stawka podatku od czynności cywilnoprawnych od takiej transakcji wynosi 1%. W terminie 14 dni od dnia powstania obowiązku podatkowego należy uiścić podatek od czynności cywilnoprawnych oraz złożyć deklarację w sprawie podatku od czynności cywilnoprawnych. Obowiązek podatkowy, w myśl art. 4 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, przy umowie sprzedaży ciąży na kupującym.

4.6.7 Podatek od spadków i darowizn

Zgodnie z Ustawą o podatku od spadków i darowizn[9], nabycie przez osoby fizyczne w drodze spadku lub darowizny, praw majątkowych, w tym również praw związanych z posiadaniem papierów wartościowych, podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeżeli:

- w chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny spadkobierca lub obdarowany był obywatelem polskim lub miał miejsce stałego pobytu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, lub
- prawa majątkowe dotyczące papierów wartościowych są wykonywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wysokość stawki podatku od spadków i darowizn jest zróżnicowana i zależy od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą i spadkodawcą albo pomiędzy darczyńcą i obdarowanym.

[9] Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (Dz.U. 1983 nr 45 poz. 207).

5 Dane o Emitencie

5.1 Emitent

FOREVER ENTERTAINMENT S.A.
ul. Śląska 35/37
81-310 Gdynia
Tel. +48 58 728 23 43
Fax: +48 58 712 62 59
E-mail: office@forever-entertainment.com
www.forever-entertainment.com
Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji w KRS: 21.09.2010
Nr KRS: 0000365951
Nr REGON: 221122120
NIP: 5833112205

5.2 Wskazanie czasu trwania Emitenta

Zgodnie z art. 3 Statutu Spółki Forever Entertainment S.A. czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

5.3 Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony na bazie prawa polskiego zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych.
Zgodnie ze Statutem Forever Entertainment S.A. powstała na podstawie umowy spółki z dnia 4 sierpnia 2010 roku Umowa została zwarta i zaprotokołowana w akcie notarialnym Repertorium A nr 8298/2010 przed notariuszem Jackiem Warońskim urzędującym w Kancelarii Notarialnej w Gdyni.

5.4 Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru

Forever Entertainment Spółka Akcyjna została zarejestrowana w dniu 21 września 2010 roku przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego i wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000365951.

5.5 Krótki opis historii Emitenta

Spółka została założona 4 sierpnia 2010 r. w Gdańsku przez akcjonariuszy serii A i B, tj. Marka Bednarskiego, Zbigniewa Dębickiego, Macieja Skórkiewicza, Jana Sitnika, Tadeusza Sitnika i Piotra Surzyckiego-Tanaka.

Sierpień 2010 r. – powołanie Spółki Forever Entertainment S.A.
Sierpień 2010 r. – decyzja o debiucie na rynku NewConnect.
Wrzesień 2010 r. – rozpoczęcia prac nad serią gier edukacyjnych z Misiem Uszatkiem.
Wrzesień 2010 r. – pozyskanie inwestora japońskiego – C&M Inc., który oprócz wsparcia finansowego zainteresowany jest także dystrybucją produktów Spółki w Chinach.
Listopad 2010 r. – finalizacja transakcji nabycia 100% akcji japońskiej spółki NCM Entertainment Corporation – spółka akcyjna, której głównym zadaniem będzie sprzedaż i promocja produktów Spółki w Japonii oraz pośrednio na terenie Azji. Spółka będzie również odpowiedzialna za pozyskiwanie licencji i tytułów do dystrybucji na terenie Unii Europejskiej. W związku z faktem, iż Spółka NCM Entertainment Corporation dopiero rozpoczyna działalność operacyjną i spełnione zostały przesłanki art. 56 ustawy o rachunkowości, nie sporządzano skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Spółka nie realizuje jeszcze przychodów, a koszty jej funkcjonowania są nieistotne dla danych finansowych Emitenta.
Grudzień 2010 r. – nabycie praw do licencji na wykorzystywanie wizerunku Misia Uszatka oraz innych postaci i obiektów występujących w bajce "Miś Uszatek" do produkcji gier.
Grudzień 2010 r. – podpisanie umowy pomiędzy Spółką zależną Emitenta – NCM Entertainment Corporation, a Impress Touch w zakresie promocji i dystrybucji gier pozyskanych przez NCM Entertainment Corporation w App Store administrowanym przez firmę Apple Inc. Impress Touch Inc. jest podmiotem odpowiedzialnym za planowanie, rozwijanie i zarządzanie mediami społecznościowymi w ramach grupy kapitałowej Impress Holdings Inc. notowanej na giełdzie w Tokio.

5.6 Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Kapitał podstawowy Spółki wynosi 214.280,00 (słownie: dwieście czternaście tysięcy dwieście osiemdziesiąt) złotych oraz dzieli się na 535.700 (pięćset trzydzieści pięć tysięcy siedemset) akcji na okaziciela serii A, B, C i D o wartości nominalnej 0,40 (czterdzieści groszy) każda, na które składa się:

- 375.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,40 zł każda,
- 47.508 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,40 zł każda,
- 5.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,40 zł każda,
- 108.192 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,40 zł każda.

Wartość kapitału własnego na dzień 31 października 2010 roku wynosiła 341.883,51 zł (słownie: trzysta czterdzieści jeden tysięcy osiemset osiemdziesiąt trzy złote i pięćdziesiąt jeden groszy).

Emitent oprócz kapitału zakładowego tworzy następujące kapitały i fundusze:

a) kapitał zapasowy,

b) kapitał rezerwowy,

Kapitał zapasowy tworzony jest na pokrycie strat. Przelewa się do niego co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej 1/3 kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego przelewane są również kwoty wymienione w art. 396 § 2 i 3 KSH, tj. do kapitału zapasowego należy przelewać nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe - po pokryciu kosztów emisji akcji. Do kapitału zapasowego wpływają również dopłaty, które uiszczają akcjonariusze w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom, o ile te dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga walne zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

Spółka może utworzyć uchwałą Walnego Zgromadzenia kapitały rezerwowe lub fundusze celowe na pokrycie poszczególnych wydatków lub strat.

Tabela 2. Kapitał własny Emitenta – stan na dzień 31 października 2010 roku

	31.10.2010*
Kapitał własny	341 883,51
Kapitał podstawowy	169 003,20
Należne wpłaty na poczet kapitału podstawowego	-
Udziały, akcje własne	-
Kapitał zapasowy	297 875,16
Kapitał z aktualizacji wyceny	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-
Zysk (strata) netto	- 124 994,85

** Zbadane Sprawozdanie finansowe za okres 04.08.2010-31.10.2010 r.*

Źródło: Emitent

5.7 Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy został w całości opłacony.

5.8 Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji

Spółka nie emitowała obligacji, w tym obligacji zamiennych lub obligacji dających pierwszeństwo do objęcia akcji nowych emisji.

5.9 Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w terminie ważności dokumentu informacyjnego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Zgodnie z § 8 Statutu Spółki, Zarząd Spółki jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki stosownie do treści art. 444 i kolejnych KSH w terminie najpóźniej do dnia 31 lipca 2013 roku maksymalnie do kwoty 295.000,00 zł (dwieście dziewięćdziesiąt pięć tysięcy złotych) w drodze jednego lub kilku podwyższeń. W ramach podwyższenia akcje mogą być obejmowane jedynie za wkłady pieniężne, zaś cenę emisyjną akcji określi

każdorazowo Rada Nadzorcza Spółki w drodze uchwały. Uchwała Zarządu o podwyższeniu wymaga formy aktu notarialnego.

5.10 Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Instrumenty finansowe Emitenta (ani wystawione w związku z nimi kwity depozytowe) nie są, ani nie były notowane na rynkach instrumentów finansowych.

5.11 Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

Forever Entertainment S.A. posiada 100% akcji spółki NCM Entertainment Corporation spółka akcyjna utworzonej na bazie prawa japońskiego, z siedzibą w Tokio. Spółka zajmuje się sprzedażą i promocją produktów Forever Entertainment w Japonii oraz pośrednio na terenie całej Azji. Prezesem Zarządu Spółki jest pan Piotr Suszycki-Tanaka, który jest jednocześnie akcjonariuszem Forever Entertainment S.A. i posiada 10.714 (dziesięć tysięcy siedemset czternaście) akcji dających prawo do 2,00% głosów na WZA.

Prezes Zarządu Forever Entertainment S.A. Pan Zbigniew Dębicki posiada 125.000 (sto dwadzieścia pięć tysięcy) akcji dających prawo do 23,33% głosów na WZA Spółki. Pan Zbigniew Dębicki pełni jednocześnie funkcję członka Zarządu spółki zależnej NCM Entertainment Corporation.

Członek Rady Nadzorczej Pani Kamila Dębicka jest żoną Prezesa Zarządu i akcjonariusza Forever Entertainment S.A. Pana Zbigniewa Dębickiego.

Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Maciej Skórkiewicz posiada 74.800 (siedemdziesiąt cztery tysiące osiemset) akcji dających prawo do 13,96% głosów na WZA Spółki. Członek Rady Nadzorczej Pan Marcin Biniaś posiada 2.000 (dwa tysiące) akcji dających prawo do 0,37% głosów na WZA Spółki.

Pomiędzy Emitentem (w tym osobami wchodzącymi w skład jego organów i akcjonariuszami) a Autoryzowanym Doradcą (osobami wchodzącymi w skład jego organów i akcjonariuszami) brak jest powiązań majątkowych, organizacyjnych i personalnych. Poza wymienionymi powyżej informacjami, nie występują żadne inne istotne powiązania majątkowe, organizacyjne lub personalne pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów Spółki lub jej głównymi akcjonariuszami a Autoryzowanym Doradcą.

5.12 Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności

5.12.1 Strategia rozwoju Emitenta

Głównym przedmiotem działalności Forever Entertainment S.A. jest produkcja gier na różne platformy sprzętowe. Emitent pełni funkcję dewelopera rozpoczynając od stworzenia koncepcji gry, a skończywszy na jej produkcji. Proces sprzedaży gier realizowany jest poprzez współpracę z wydawcą, którego zadaniem jest przygotowanie produktu do dystrybucji. Z uwagi na istotne kontakty na rynku japońskim proces dystrybucji gier będzie odbywał się między innymi poprzez japońską spółkę NCM Entertainment Corporation spółka akcyjna (w 100% zależną od Emitenta), która jest odpowiedzialna za sprzedaż i promocję produktów i towarów Spółki w Japonii, a pośrednio w całej Azji.

Jako działalność dodatkową, Spółka będzie zajmowała się pozyskiwaniem licencji na gry i aplikacje innych producentów, które następnie będą kolportowane poprzez kanały dystrybucyjne Emitenta. Główna rola w tym zakresie, podobnie jak w przypadku produktów Spółki, zostanie powierzona spółce zależnej NCM Entertainment Corporation. Będzie ona również odpowiedzialna za pozyskiwanie licencji i tytułów dla Spółki do dystrybucji na rynku Europejskim. W ramach powyższego schematu rozwijana będzie także sprzedaż gadżetów związanych z dystrybuowanymi grami i licencjami. NCM Entertainment Corporation zajmie się również dystrybucją polskich produkcji filmowych na rynkach azjatyckich.

Spółka realizuje obecnie serię gier edukacyjnych z Misiem Uszatkiem. Równolegle realizowana jest produkcja kilku gier na różne platformy sprzętowe (m.in.: Nintendo Wii, Nintendo DS, Nintendo 3DS, PC, MAC, iPhone, iPad, PSP, Microsoft Xbox 360, PlayStation 3). Zostaną one zaprezentowane publicznie, gdy dojdą do fazy testowej. Spółka planuje pozyskiwać prawa do produkcji gier z wykorzystaniem popularnych postaci medialnych oraz rozwijać atrakcyjne postaci bazujące na własnym know-how. Większość rozwiązań technologicznych stosowanych przez Spółkę to autorskie rozwiązania. Spółka prowadzi prace rozwojowe nad autorskim silnikiem do tworzenia gier edukacyjnych i przygodowych.

Głównym rynkiem działania Spółki będzie Polska oraz pozostałe kraje europejskie, a także rynek azjatycki – głównie Japonia i Chiny.

Spółka do momentu sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nie realizowała przychodów. Głównym źródłem przychodów będzie sprzedaż gier własnej produkcji, a pozostałe przychody będą związane z dystrybucją licencji gier i aplikacji na rynkach azjatyckich,

dystrybucją filmów, a także sprzedaż gadżetów i innych produktów związanych z posiadanymi przez Spółkę licencjami. Osiągnięcie pierwszych przychodów planowane jest w pierwszym kwartale 2011 roku.

Główne działania strategiczne Forever Entertainment S.A. obejmują:

1. Produkcję i sprzedaż własnych gier i aplikacji;
2. Działanie jako agregator kontentu – pozyskiwanie licencji na gry i aplikacje, a następnie ich dystrybucja poprzez własne kanały sprzedaży;
3. Sprzedaż gadżetów związanych z produkowanymi grami oraz na bazie pozyskanych licencji, głównie na rynku azjatyckim oraz europejskim;
4. Dystrybucję polskich produkcji filmowych w Japonii.

5.12.2 Cele emisyjne

Zwiększenie możliwości produkcyjnych Forever Entertainment, m.in. poprzez zatrudnienie dodatkowych specjalistów oraz poprzez zakup sprzętu informatycznego i specjalistycznego oprogramowania.

Podejmowanie działań handlowych w zakresie pozyskiwania licencji na nowe gry i aplikacje w celu ich dystrybucji na rynkach azjatyckich oraz europejskich.

Wzmocnienie kanałów dystrybucji poprzez nawiązywanie współpracy z nowymi partnerami zewnętrznymi, a także rozbudowa kanałów dystrybucji na nowe rynki w tym głównie na rynki azjatyckie.

Promocja kanałów dystrybucji głównie na terenie Japonii oraz systematycznie na nowych rynkach, na których będzie rozpoczynał działalność Emitent.

5.13 Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym

W dniu 10 listopada 2010 roku sfinalizowana została również umowa nabycia 100% akcji japońskiej spółki NCM Entertainment Corporation – spółka akcyjna, która działa na japońskim rynku od 2007 roku. Podstawową rolą NCM Entertainment Corporation w Grupie Forever Entertainment S.A. będzie sprzedaż i promocja produktów i towarów Spółki w Japonii, a pośrednio w całej Azji. Podmiot ten będzie również odpowiedzialny za pozyskiwanie licencji i tytułów dla Spółki do dystrybucji na rynku Europejskim. W związku z faktem, iż Spółka NCM Entertainment Corporation dopiero rozpoczyna działalność operacyjną i spełnione zostały przesłanki art. 56 ustawy o rachunkowości nie sporządzano skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Spółka nie realizuje jeszcze przychodów, a koszty jej funkcjonowania są nieistotne dla danych finansowych Emitenta.

Stroną transakcji był Emitent, a z drugiej strony osoby powiązane z Emitentem. Prezes i jednocześnie akcjonariusz Forever Entertainment S.A. – Zbigniew Dębicki zbył 50 akcji stanowiących 50,00% udziału w kapitale NCM Entertainment Corporation o wartości 8.825,00 zł. Akcje zostały zbyte po cenie nominalnej, wynoszącej 176,50 zł za akcję. Pan Piotr Suszycki-Tanaka będący mniejszościowym akcjonariuszem Forever Entertainment S.A. zbył 50 akcji stanowiących 50,00% udziału w kapitale NCM Entertainment Corporation o wartości 8.825,00 zł. Akcje zostały zbyte po cenie nominalnej, wynoszącej 176,50 zł za akcję. Łączna wartość transakcji wyniosła 17.650,00 zł.

W dniu 31 grudnia 2010 roku sfinalizowano transakcję zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki Przedsiębiorstwo MEM Sp. z o.o., o której mowa w pkt. 10 „Pozostałe należności" str. 13 Raportu uzupełniającego opinię z badania sprawozdania finansowego. Zaliczka w wysokości 68,4 tys. zł została zaliczona w cenę zakupu, która wynosiła 93,4 tys. PLN. W ramach tej transakcji Spółka nabyła:

- Silnik graficzny Flash do produkcji gier przygodowych;
- Prawa do licencji na wykorzystywanie wizerunku Misia Uszatka oraz innych postaci i obiektów występujących w bajce "Miś Uszatek" do produkcji gier;
- Projekty graficzne postaci związane z grą edukacyjną „Miś Uszatek - Przygody z liczeniem";
- Tła związane z grą edukacyjną „Miś Uszatek - Przygody z liczeniem";
- Scenariusz gry edukacyjnej „Miś Uszatek - Przygody z liczeniem";
- Funkcjonującą, tzw. wersję Alfa gry „Miś Uszatek - Przygody z liczeniem";
- Zobowiązania z tytułu umów o dzieło.

5.14 Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym

Wobec Emitenta nie toczą się postępowania upadłościowe, układowe lub likwidacyjne.

5.15 Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Wobec Emitenta nie toczą się postępowania ugodowe, arbitrażowe lub egzekucyjne, których wynik ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

5.16 Informację na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań

Wobec Emitenta nie toczą się postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe lub arbitrażowe, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

5.17 Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej

Emitent nie posiada zobowiązań istotnych z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej.

5.18 Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym

Nie wystąpiły żadne nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym.

5.19 Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w § 11

Po sporządzeniu danych finansowych nastąpiły następujące zdarzenia majątkowe i finansowe o istotnym znaczeniu dla Spółki:

- W dniu 10 listopada sfinalizowane zostały umowy nabycia 100% akcji japońskiej spółki NCM Entertainment Corporation – spółka akcyjna, która działa na japońskim rynku od 2007 roku. Spółka ta będzie odpowiedzialna za sprzedaż i promocję produktów oraz towarów Forever Entertainment w Japonii, a pośrednio w całej Azji. Podmiot ten będzie również odpowiedzialny za pozyskiwanie licencji i tytułów dla Spółki do dystrybucji na rynku europejskim. Całkowita wartość transakcji wyniosła 17.065,00 (słownie siedemnaście tysięcy sześćdziesiąt pięć) zł za 100 akcji stanowiących 100% kapitału Spółki NCM Entertainment. Sprzedaż akcji odbyła się po cenie nominalnej, a stronami umowy były osoby powiązane z Emitentem. 50 akcji w cenie 8.825,00 zł zbył pan Zbigniew Dębicki, który jest jednocześnie Prezesem Zarządu oraz akcjonariuszem Forever Entertainment S.A. 50 akcji w cenie 8.825,00 zł zbył pan Piotr Suszycki-Tanaka, który jest jednocześnie akcjonariuszem mniejszościowym Forever Entertainment S.A.;
- W dniu 25 listopada 2010 roku podpisana została umowa pomiędzy Spółką zależną Emitenta – NCM Entertainment Corporation a Impress Touch w zakresie promocji i dystrybucji gier pozyskanych przez NCM Entertainment Corporation w App Store administrowanym przez firmę Apple Inc. Impress Touch Inc. jest podmiotem odpowiedzialnym za planowanie, rozwijanie i zarządzanie mediami społecznościowymi w ramach grupy kapitałowej Impress Holdings Inc. notowanej na giełdzie w Tokio;
- W dniu 22 grudnia 2010 roku Spółka został autoryzowanym developerem iOS (iPhone, iPod, iPad);

- W dniu 31 grudnia 2010 roku sfinalizowano transakcję zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki Przedsiębiorstwo MEM Sp. z o.o., o której mowa w pkt. 10 „Pozostałe należności" str. 13 Raportu uzupełniającego opinię z badania sprawozdania finansowego. Zaliczka w wysokości 68,4 tys. zł została zaliczona w cenę zakupu, która wynosiła 93,4 tys. PLN. W ramach tej transakcji Spółka nabyła:
  - Silnik graficzny Flash do produkcji gier przygodowych;
  - Prawa do licencji na wykorzystywanie wizerunku Misia Uszatka oraz innych postaci i obiektów występujących w bajce "Miś Uszatek" do produkcji gier;
  - Projekty graficzne postaci związane z grą edukacyjną „Miś Uszatek - Przygody z liczeniem";
  - Tła związane z grą edukacyjną „Miś Uszatek - Przygody z liczeniem";
  - Scenariusz gry edukacyjnej „Miś Uszatek - Przygody z liczeniem";
  - Funkcjonującą, tzw. wersję Alfa gry „Miś Uszatek - Przygody z liczeniem";
  - Zobowiązania z tytułu umów o dzieło.

5.20 Skład organów Spółki

5.20.1 Zarząd Spółki

Zbigniew Dębicki wybrany na okres 2 lat od 4 sierpnia 2010 roku do 4 sierpnia 2012 roku.

Edukacja

2004 - Studia Wyższa Szkoła Humanistyczno - Ekonomiczna w Łodzi - kierunek informatyka, specjalizacja systemy zarządzania.

Doświadczenie zawodowe

2010 - Forever Entertainment S.A. Stanowisko: Prezes Zarządu;

2009-2010 - Przedsiębiorstwo MEM sp. z o.o. Stanowisko: Prezes Zarządu;

2008-2009 - Dyrektor Pomorskiego oddziału Nicolas Games S.A.;

2007 - Członek zarządu NCM Entertainment Corporation i jednocześnie założyciel;

2004-2008 - Element Studio Sp. z o. o. - Stanowisko – Prezes Zarządu zakres obowiązków: zarządzanie produkcją, rozwój nowych technologii, pozyskiwanie strategicznych partnerów, rozwój nowych kanałów dystrybucji;

2003-2004 - Karuma Polska Sp. z o. o. Stanowisko: PR manager zakres obowiązków: promocja marki, współpraca z mediami;

2003-2004 - Lanser.Net na stanowisku: Product Manager, zakres obowiązków: promocja gier, recenzowanie produktów;

2003-2004- Radocha.pl na stanowisku: Product Manager zakres obowiązków: promocja gier, recenzowanie produktów. Kierowanie akcją promocyjną i polską premierą jednego z największych hitów konsolowych roku Metal Gear Solid 2 na konsolę PlayStation 2;

2003-2004 - Saitek Sp. z o.o. Stanowisko: PR manager, zakres obowiązków: promocja marki, współpraca z mediami;

2003-2004 - Praca jako prezenter, specjalista do spraw rynku video w programie telewizyjnym Tenbit PL na antenie TVN;

2003-2004 - Wydawnictwo Grupa 69 Na stanowisku: Specjalista do spraw rynku video i konsol Zakres obowiązków: pisanie felietonów i artykułów poświęconych rynkowi rozrywki video i historii konsol.

5.20.2 Rada Nadzorcza

Pierwsza Rada Nadzorcza Spółki została powołana w dniu 4 sierpnia 2010 roku i jej kadencja trwa 1 rok, do 4 sierpnia 2011 roku.

Skład Rady Nadzorczej:

Maciej Skórkiewicz (lat 44) – współzałożyciel, akcjonariusz i Przewodniczący Rady Nadzorczej Forever Entertainment S.A. Jest absolwentem Wydziału Ekonomii Uniwersytetu Gdańskiego. Od 1992 roku posiada licencję maklera papierów wartościowych. Od 20 lat trwale związany rynkiem kapitałowym, w tym bankami, biurami maklerskimi i Prokom Software S.A., w którym w latach 1997-2007 pełnił m.in. funkcję Dyrektora Departamentu Nadzoru Właścicielskiego i Relacji Inwestorskich. Brał udział w licznych procesach IPO, konsolidacyjnych, inwestycyjnych i dezinwestycjach. Posiada bogate doświadczenie w zakresie finansów przedsiębiorstw, a także inwestowania w różnej klasy aktywa (akcje, obligacje, nieruchomości). W latach 2008-2010 członek Rady Nadzorczej FreecoNet S.A. z siedzibą w Gdańsku. Od 2007 roku silnie związany z tematyką venture capital. W latach 2007-2010 pełnił funkcję Prezesa Zarządu, a obecnie Doradcy Zarządu INVENO sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku – podmiotu zarządzającego funduszem INVENO, tworzonego w oparciu o kapitał prywatny i środki Unii Europejskiej.

Marcin Biniaś (lat 34) – akcjonariusz, Członek Rady Nadzorczej Forever Entertainment S.A. Jest absolwentem handlu zagranicznego na Wydziale Ekonomicznym Uniwersytetu Gdańskiego. Od 2005 roku posiada tytuł członka brytyjskiego Stowarzyszenia Licencjonowanych Certyfikowanych Księgowych (ACCA – The Association of Chartered Certified Accountants). W latach 2000-2003 pracował jako konsultant w firmie audytorskiej PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. W latach 2003-2008 pracował w Prokom Software S.A. oraz Prokom Investments S.A. z siedzibą w Gdyni jako kontroler finansowy, odpowiedzialny za sprawozdawczość obu grup kapitałowych. Od 2008 roku związany z ENERGA S.A.

z siedzibą w Gdańsku, gdzie pełniąc obowiązki Dyrektora Departamentu Kontrolingu i Analiz Ekonomicznych, odpowiada za całokształt sprawozdawczości zarządczej Grupy ENERGA, wspierając podejmowanie strategicznych decyzji. Posiada uprawnienia oraz doświadczenie w zasiadaniu w organach nadzorczych spółek kapitałowych z udziałem Skarbu Państwa. Posiada bogatą wiedzę oraz praktyczne doświadczenie w zakresie planowania, modelowania finansowego, sprawozdawczości finansowej, analizy przedsięwzięć inwestycyjnych, wycen oraz due diligence.

Kamila Dębicka (lat 27) – Członek Rady Nadzorczej Forever Entertainment S.A. Ukończyła Wydział Administracyjny Akademii Morskiej w Gdyni na kierunku Zarządzanie Przedsiębiorstwem. W latach 2002-2005 pracowała na stanowisku spedytora w firmie transportowo-spedycyjnej PPT PKS Gdańsk-Oliwa S.A. Od 2008 roku prowadzi własną firmę specjalizującą się w fotoreportażach i mini-produkcjach filmowych.

Andrzej Kodroń (lat 45) – Członek Rady Nadzorczej Forever Entertainment S.A. Absolwent Wydziału Ekonomiki Produkcji, kierunek Organizacja i Zarządzanie. Związany między innymi z instytucjami rynku kapitałowego, ubezpieczeniowymi, bankowymi, otwartymi funduszami emerytalnymi, gdzie aktywnie poprzez sprzedaż i szkolenia budował podwaliny nowego porządku w zabezpieczeniu emerytalnym w Polsce, burzącym monopol ZUS. Brał udział w tworzeniu nowatorskiego produktu – rating usług medycznych, ukierunkowanego na połączenie sektora medycznego i bankowego, który to zyskiwał doskonałe narzędzie do oceny standingu finansowego i również organizacyjnego placówek publicznej służby zdrowia. Posiada także doświadczenie z zakresu handlu dobrami trwałymi oraz sprzedaży usług, ubezpieczeń majątkowych i życiowych. Posiada licencję PUNU. Od 2008 roku jest członkiem Rady Nadzorczej Datera S.A. z siedzibą w Gdańsku, a od 2009 roku pełni funkcję członka Zarządu DSG Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni.

Robert Walaszek (lat 42) - Członek Rady Nadzorczej Forever Entertainment S.A. Absolwent Wydziału Zarządzania i Ekonomii Politechniki Gdańskiej. Finansista od ponad 17 lat zajmujący się problematyką finansowania działalności przedsiębiorstw, w tym również z wykorzystaniem rynku papierów wartościowych. Od blisko 15 lat związany z bankowością korporacyjną. Posiada bogatą wiedzę oraz doświadczenie w zakresie stosowania oraz oceny różnorodnych instrumentów finansowych. Był stałym członkiem Komitetu Kredytowego. Był także członkiem Komisji Kwalifikacyjnej w Pomorskim Regionalnym Funduszu Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o. Oceniał również pod względem ekonomiczno-finansowym projekty inwestycyjne ubiegające się o dofinansowanie ze środków Unii Europejskiej. Posiada zezwolenie PUNU. Jest członkiem Rady Nadzorczej Inwestycje S.A. z siedzibą w Gdańsku.

5.21 Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta

Tabela 3. Struktura akcjonariatu Forever Entertainment S.A. po emisji akcji serii C i D

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale/głosach	Wartość nominalna	Kapitał zakładowy
Bednarski Marek	167 083	31,19%	0,40	66 833,20
Dębicki Zbigniew	130 000	24,27%	0,40	52 000,00
Skórkiewicz Maciej	75 000	14,00%	0,40	30 000,00
C&M Inc.	53 570	10,00%	0,40	21 428,00
Sitnik Tadeusz	43 106	8,05%	0,40	17 242,40
Sitnik Jan	30 000	5,60%	0,40	12 000,00
Pozostali	36 941	6,90%	0,40	14 776,40
RAZEM	**535 700**	**100,00%**		**214 280,00**

Źródło: Emitent

Transakcje akcjami Spółki w okresie od 29 października do 31 grudnia 2010 roku.

W dniu 3 listopada 2010 roku pan Zbigniew Dębicki zbył 5.000 akcji Spółki serii A po cenie 11,20 PLN każda.

W dniu 3 listopada 2010 roku pan Marek Bednarski zbył 5.000 akcji Spółki serii A po cenie 11,20 PLN każda.

Ponadto w dniu 17 listopada 2010 roku dotychczasowi akcjonariusze zawarli z Animatorem Rynku dla akcji Spółki – Beskidzkim Domem Maklerskim S.A. umowy zbycia akcji Spółki serii D po cenie 8,15 PLN każda w następujących ilościach: pan Tadeusz Sitnik – 400 akcji, pan Marek Bednarski – 400 akcji, pan Maciej Skórkiewicz – 200 akcji.

Tabela 4. Struktura akcjonariatu Forever Entertainment S.A. na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale/głosach	Wartość nominalna	Kapitał zakładowy
Bednarski Marek	161 683	30,18%	0,40	64 673,20
Dębicki Zbigniew	125 000	23,33%	0,40	50 000,00
Skórkiewicz Maciej	74 800	13,96%	0,40	29 920,00
C&M Inc.	53 570	10,00%	0,40	21 428,00
Sitnik Tadeusz	42 706	7,97%	0,40	17 082,40
Sitnik Jan	30 000	5,60%	0,40	12 000,00
Pozostali	47 941	8,95%	0,40	19 176,40
RAZEM	**535 700**	**100,00%**		**214 280,00**

Źródło: Emitent

6 Sprawozdania finansowe

6.1 Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w okresie od 04.08.2010 r. do 31.10.2010 r.

Forever Entertainment SA

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
z działalności Spółki

w okresie od 04.08.2010 r. do 31.10.2010 r.

Forever Entertainment S.A.
81-310 Gdynia, ul. Śląska 35/37
tel.: +48 58 728 2343; fax: +48 58 712 6259
email: biuro@forever-entertainment.pl
www.forever-entertainment.com
Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ
VII Wydział Gospodarczy KRS numer 0000365951
NIP: 583 311 22 05
REGON: 221122320
Kapitał zakładowy: 168.003,20 PLN
Numer rachunku bankowego:
29 2490 0005 0000 4530 8076 8259

1 Informacje ogólne

Powstanie Spółki

FOREVER Entertainment S.A. została założona w dniu 04 sierpnia 2010 roku zgodnie z prawem polskim w wyniku zawarcia umowy Spółki sporządzonej przez notariusza Jacka Warońskiego w Gdyni (akt notarialny Rep. A. 8298/2010). Czas trwania Spółki jest nieokreślony.

Numer właściwego rejestru

Spółka została wpisana do rejestru sądowego w Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000365951 w dniu 21 września 2010 roku.

Siedziba

Siedziba Spółki mieści się w Gdańsku pod adresem:

80-150 Gdańsk, ul. Legnicka 18/5.

Centrala Spółki i jej biuro znajduje się pod adresem:

81-310 Gdynia, ul. Śląska 35/37 B.

Przedmiot działalności

Działalność Forever Entertainmet S.A. koncentruje się na czterech obszarach:

1. Produkcji własnych, innowacyjnych gier na wszelkiego rodzaju platformy sprzętowe, w tym serii gier opartych na licencji Misia Uszatka.
2. Pełnieniu roli agregatora kontentu - czyli pozyskiwaniu licencji gier i aplikacji, głównie z Europy Centralnej, w celu ich odpłatnej promocji i sprzedaży na rynkach azjatyckich.
3. Sprzedaży gadżetów i innych produktów związanych z posiadanymi przez Spółkę licencjami.
4. Dystrybucji polskich produkcji filmowych na rynkach azjatyckich.

Przedmiotem działalności Spółki w kraju i za granicą, a także w imporcie i eksporcie, według klasyfikacji PKD jest:

1. Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (62.02.Z);
2. Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych (58.21.Z);
3. Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania (58.29.Z);
4. Działalność związana z oprogramowaniem (62.01.Z);
5. Działalność wspomagająca edukację (85.60.Z);

6. Działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych (59.13.Z);
7. Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych (59.11.Z);
8. Wydawanie książek (58.11.Z);
9. Wydawanie gazet (58.13.Z);
10. Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków (58.14.Z);
11. Drukowanie gazet (18.11.Z);
12. Pozostałe drukowanie (18.12.Z);
13. Pozostała działalność wydawnicza (58.19.Z);
14. Działalność usługowa związana z przygotowywaniem do druku (18.13.Z);
15. Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych (59.20.Z);
16. Reprodukcja zapisanych nośników informacji (18.20.Z);
17. Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (62.09.Z);
18. Produkcja gier i zabawek (32.40.Z);
19. Sprzedaż detaliczna gier i zabawek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.65.Z);
20. Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet (47.91.Z).

W zakresie przedmiotu działalności wymagającego koncesji lub zezwoleń Spółka rozpocznie działalność po ich uzyskaniu.

Rada Nadzorcza

Członek Rady Nadzorczej	*Kadencja*	
	od dnia	*do dnia*
Maciej Skórkiewicz - Przewodniczący	24.08.2010	04.08.2011
Marcin Biniaś*)	22.10.2010	04.08.2011
Kamila Dębicka	04.08.2010	04.08.2011
Andrzej Kodroń	04.08.2010	04.08.2011
Robert Walaszek	04.08.2010	04.08.2011

**) Członek Rady powołany w dniu 22.10.2010 roku i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania niezarejestrowany w KRS.*

Zarząd

Członek Zarządu	*Kadencja*	
	od dnia	*do dnia*
Zbigniew Dębicki - Prezes Zarządu	04.08.2010	04.08.2012

Oddziały, filie i zakłady

W chwili obecnej Spółka nie posiada oddziałów, filii i zakładów.

Kapitał zakładowy

Stan na 31 października 2010 roku.

Kapitał zakładowy:	169.003,20 PLN
Łączna liczba akcji:	422.508 o wartości nominalnej 0,40 PLN każda
Łączna liczba głosów na WZA:	422.508

Liczba akcji poszczególnych emisji

Stan na dzień 31 października 2010 roku.

Emisja	*Liczba akcji [szt.]*	*Wartość nominalna [PLN]*	*Cena emisyjna [PLN]*
Akcje serii A	375.000	150.000,00	150.000,00
Akcje serii B	47.508	19.003,20	316.878,36
RAZEM	**422.508**	**169.003,20**	**466.878,36**

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

Zgodnie ze Statutem Zarząd Spółki jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego w terminie do dnia 31 lipca 2013 roku maksymalnie do kwoty 295.000 PLN. W ramach podwyższenia akcje mogą być obejmowane jedynie za wkłady pieniężne, zaś cenę emisyjną określi każdorazowo Rada Nadzorcza Spółki. W ramach kapitału docelowego Spółka wyemitowała dotychczas akcje serii C i D o łącznej wartości nominalnej 45.277 PLN. Obecnie trwa rejestracja akcji emisji serii C i D.

Liczba akcji poszczególnych emisji

Stan docelowy po dokonaniu rejestracji akcji serii C i D.

Seria emisji	*Liczba akcji [szt.]*	*Wartość nominalna [PLN]*	*Cena emisyjna [PLN]*
Akcje serii A	375.000	150.000,00	150.000,00
Akcje serii B	47.508	19.003,20	316.878,36
Akcje serii C	5.000	2.000,00	2.000,00
Akcje serii D	108.192	43.276,80	881.764,80
RAZEM	**535.700**	**214.280,00**	**1.350.643,16**

Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Akcjonariusz	*Stan na dzień objęcia akcji*		*Stan na dzień 31.10.2010 roku*	
	Liczba akcji [szt.]	*Wartość nominalna [PLN]*	*Liczba akcji [szt.]*	*Wartość nominalna [PLN]*
Osoby zarządzające:	**139.382**	**55.752,80**	**130.000**	**52.000,00**
Zbigniew Dębicki	139.382	55.752,80	130.000	52.000,00
Osoby nadzorujące:	**69.692**	**27.876,80**	**69.692**	**27.876,80**
Maciej Skórkiewicz	69.692	27.876,80	69.692	27.876,80

W dniu 7 października 2010 roku Prezes Zarządu - pan Zbigniew Dębicki zbył 9.382 akcje Spółki serii A po cenie 6,67 PLN każda.

W dniu 22 października 2010 roku Przewodniczący Rady Nadzorczej - pan Maciej Skórkiewicz nabył 5.308 akcji Spółki serii D po cenie emisyjnej 8,15 PLN każda.

W dniu 22 października 2010 roku Członek Rady Nadzorczej - pan Marcin Biniaś nabył 2.000 akcji Spółki serii D po cenie emisyjnej 8,15 PLN każda.

W dniu 3 listopada 2010 roku Prezes Zarządu – pan Zbigniew Dębicki zbył 5.000 akcji Spółki serii A po cenie 11,20 PLN każda.

W dniu 17 listopada 2010 roku Przewodniczący Rady Nadzorczej - pan Maciej Skórkiewicz zbył 200 akcji Spółki serii D po cenie 8,15 PLN każda na rzecz Animatora Rynku dla akcji Spółki – Beskidzkiego Domu Maklerskiego S.A.

W okresie sprawozdawczym zarówno emisja akcji serii D, jak również wybór pana Marcina Biniasia do Rady Nadzorczej Spółki nie zostały zarejestrowane w KRS, stąd w powyższej tabeli nie zostały wykazane.

Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących
Stan na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Akcjonariusz	*Liczba akcji [szt.]*	*Wartość nominalna [PLN]*
Osoby zarządzające:	**125.000**	**50.000,00**
Zbigniew Dębicki	125.000	50.000,00
Osoby nadzorujące:	**69.692**	**27.876,80**
Maciej Skórkiewicz	69.692	27.876,80

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zarówno emisja akcji serii D, jak również wybór pana Marcina Biniasia do Rady Nadzorczej Spółki nie zostały zarejestrowane w KRS, stąd w powyższej tabeli nie zostały wykazane.

Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu
Stan na dzień 31 października 2010 roku.

Akcjonariusz	*Liczba posiadanych akcji*	*Udział w kapitale zakładowym*	*Liczba głosów na WZA*	*Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA*
Marek Bednarski	157.720	37,33%	157.720	37,33%
Zbigniew Dębicki	130.000	30,77%	130.000	30,77%
Maciej Skórkiewicz	69.692	16,49%	69.692	16,49%
Jan Sitnik	30.000	7,10%	30.000	7,10%
Tadeusz Sitnik	24.382	5,77%	24.382	5,77%

W dniu 7 października 2010 roku pan Zbigniew Dębicki zbył na rzecz pana Tadeusza Sitnika 9.382 akcje Spółki serii A po cenie 6,67 PLN każda.

Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu
Stan na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Akcjonariusz	*Liczba posiadanych akcji*	*Udział w kapitale zakładowym*	*Liczba głosów na WZA*	*Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA*
Marek Bednarski	152.720	36,15%	152.720	36,15%
Zbigniew Dębicki	125.000	29,59%	125.000	29,59%
Maciej Skórkiewicz	69.692	16,49%	69.692	16,49%
Jan Sitnik	30.000	7,10%	30.000	7,10%
Tadeusz Sitnik	24.382	5,77%	24.382	5,77%

W dniu 3 listopada 2010 roku pan Zbigniew Dębicki zbył 5.000 akcji Spółki serii A po cenie 11,20 PLN każda.

W dniu 3 listopada 2010 roku pan Marek Bednarski zbył 5.000 akcji Spółki serii A po cenie 11,20 PLN każda.

Umowy, w wyniku których mogą w przyszłości wystąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

W październiku 2010 roku Spółka wyemitowała 5.000 akcji serii C po cenie emisyjnej 0,40 PLN każda oraz 108.192 akcje serii D po cenie emisyjnej 8,15 PLN każda. W wyniku rejestracji tych emisji przez sąd rejestrowy nastąpią zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy.

W dniu 22 października 2010 roku pan Tadeusz Sitnik nabył 18.724 akcje Spółki serii D.

W dniu 22 października 2010 roku pan Marek Bednarski nabył 9.363 akcje Spółki serii D.

W dniu 22 października 2010 roku pan Maciej Skórkiewicz nabył 5.308 akcji Spółki serii D.

W dniu 25 października 2010 roku C&M INC z siedzibą w Tokio (Japonia) nabyła 53.570 akcji Spółki serii D.

Ponadto w dniu 17 listopada 2010 roku dotychczasowi akcjonariusze zawarli z Animatorem Rynku dla akcji Spółki – Beskidzkim Domem Maklerskim S.A. umowy zbycia akcji Spółki serii D po cenie 8,15 PLN każda w następujących ilościach: pan Tadeusz Sitnik – 400 akcji, pan Marek Bednarski – 400 akcji, pan Maciej Skórkiewicz – 200 akcji.

Spółce nie są znane inne umowy, w wyniku których mogą w przyszłości wystąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych znaczących akcjonariuszy.

Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu
Stan docelowy, po rejestracji przez sąd rejestrowy emisji serii C i D.

Akcjonariusz	*Liczba posiadanych Akcji*	*Udział w kapitale zakładowym*	*Liczba głosów na WZA*	*Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA*
Marek Bednarski	161.683	30,18%	161.683	30,18%
Zbigniew Dębicki	125.000	23,33%	125.000	23,33%
Maciej Skórkiewicz	74.800	13,96%	74.800	13,96%
C&M INC	53.570	10,00%	53.570	10,00%
Tadeusz Sitnik	42.706	7,97%	42.706	7,97%
Jan Sitnik	30.000	5,60%	30.000	5,60%

Prawa akcjonariuszy
Nie istnieją żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności akcji Spółki. Na każdą akcję serii A, B, C i D przypada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane, co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.
Zgodnie ze Statutem 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 obniżaniu kapitału akcyjnego, na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, za zgodą posiadacza akcji.
Spółka nie posiada programów akcji pracowniczych.

Notowanie akcji Forever Entertainment S.A.
Spółka zamierza ubiegać się o dopuszczenie jej akcji do notowań w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W tym celu przygotuje i złoży stosowne dokumenty jeszcze w bieżącym roku. Termin rozpoczęcia notowań akcji Spółki zależny jest od kilku czynników, z których najważniejszym jest data rejestracji emisji akcji serii C i D prze sąd rejestrowy.

Audytor
W dniu 8 listopada 2010 roku Spółka zawarła z MOORE STEPHENS Trzemżalski, Krynicki i Partnerzy - Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o., z siedzibą w Gdańsku umowę o przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Spółki za okres od 4 sierpnia 2010 roku do 31 października 2010 roku.

2 Zdarzenia mające istotny wpływ na działalność Spółki

Zdarzenia z zakresu rozwoju działalności.

We wrześniu 2010 roku Prezes Zarządu Spółki odbył podróż służbową do Japonii, której głównym efektem było pozyskanie japońskiej spółki C&M Inc. Z siedzibą w Tokio, jako inwestora strategicznego Forever Entertainment S.A. Spółka C&M poza wsparciem finansowym zainteresowana jest też dystrybucją w Chinach produktów i towarów posiadanych przez Spółkę.

Kolejnym efektem wyjazdu do Japonii są zaawansowane rozmowy w sprawie rozpoczęcia dystrybucji gier Forever Entertainment S.A. na rynku japońskim.

Sfinalizowane zostały również rozmowy na temat nabycia 100% akcji japońskiej spółki NCM Entertainment K.K. (ang. „NCM Entertainment Corporation" – spółka akcyjna), która działa na japońskim rynku od 2007 roku. Transakcja ta została sfinalizowana w dniu 10 listopada 2010 roku. Podstawową rolą NCM Entertainment w Grupie Forever Entertainment S.A. będzie sprzedaż i promocja produktów i towarów Spółki w Japonii, a pośrednio w całej Azji. Podmiot ten będzie również odpowiedzialny za pozyskiwanie licencji i tytułów dla Spółki do dystrybucji na rynku Europejskim.

Zdarzenia z zakresu produkcji.

Spółka realizuje obecnie serie gier edukacyjnych z Misiem Uszatkiem. Równolegle realizowana jest produkcja kilku innowacyjnych gier na różne platformy sprzętowe (m.in.: Nintendo Wii, Nintendo DS, Nintedno 3DS, Playstation 3, Playstation Portable, Xbos 360, PC, MAC, iPhone, iPod, iPad, Java 2ME, I-Mode). Zostaną one zaprezentowane publicznie, gdy dojdą do fazy, tzw. „beta-testów".

Pozostałe istotne zdarzenia:

18.08.2010 r. – umowa z Autoryzowanym Doradcą NewConnect – OM Finance sp. z o.o.;

21.09.2010 r. – rejestracja emisji serii A i B w KRS;

22.10.2010 r. – uchwała o emisji akcji serii C i D w ramach kapitału docelowego;

02.11.2010 r. – umowa z Agentem Emisji – BDM S.A.;

02.11.2010 r. – umowa ze Sponsorem Emisji – BDM S.A.;

02.11.2010 r. – umowa z Animatorem Rynku – BDM S.A.

3 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Większość rozwiązań technologicznych stosowanych przez Spółkę to autorskie rozwiązania. Spółka prowadzi prace rozwojowe nad autorskim silnikiem do tworzenia gier edukacyjnych i przygodowych. Technologia ta zostanie zaprezentowana wraz z premierą pierwszej części przygód Misia Uszatka.

4 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

BILANS

Charakterystyka struktury aktywów i pasywów

Suma bilansowa Forever Entertainment S.A. na dzień 31.10.2010 roku wynosiła 1.043,5 tys. PLN.

1. Na dzień 31 października 2010 roku **aktywa trwałe** wynosiły 25,1 tys. PLN (2,4% sumy aktywów), **aktywa obrotowe** 1.018,4 tys. PLN (97,6% sumy aktywów).
2. Po stronie pasywów: **kapitał własny** wynosił 341,9 tys. PLN (32,8% sumy pasywów); **zobowiązania długoterminowe** nie wystąpiły, **zobowiązania krótkoterminowe** wynosiły 701,6 tys. PLN (67,2% sumy pasywów) z czego 695,1 tys. PLN to środki pochodzące z niezarejestrowanych emisji akcji serii C i D, a 5,5 tys. PLN to inne zobowiązania finansowe.

Na wysokość **kapitałów własnych** Spółki składały się:

- kapitał podstawowy 169,0 tys. PLN
- nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej 297,9 tys. PLN
- strata netto 125,0 tys. PLN

Wartość księgowa przypadająca na jedną akcję wynosiła 2,24 PLN.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

4.1 Przychody

W okresie sprawozdawczym Spółka nie odnotowała przychodów ze sprzedaży. Jej działalność koncentrowała się na wytworzeniu produktów własnych oraz pozyskaniu produktów innych producentów do sprzedaży w najbliższym okresie. Pierwsze przychody ze sprzedaży powinny pojawić się do końca 2010 roku.

4.2 Koszty

W okresie sprawozdawczym Spółka wygenerowała koszty z działalności operacyjnej w wysokości 124,1 tys. PLN. Większość z nich to koszty związane z utworzeniem Spółki, organizacją stanowisk pracy, zakupem niezbędnego wyposażenia biurowego oraz rozpoczęciem procesu upubliczniania Spółki i wprowadzania jej akcji do obrotu na rynku NewConnect.

Koszty działalności według rodzaju	*04.08.2010 - 31.10.2010*	
	[PLN]	*[%]*
Amortyzacja	41 276	33,2%
Zużycie materiałów i energii	5 349	4,3%
Usługi obce	21 085	17,0%
Podatki i opłaty	6 298	5,1%
Wynagrodzenia	23 749	19,1%
Ubezpieczenia i inne świadczenia	43	0,0%
Pozostałe koszty rodzajowe	26 344	21,2%
Łącznie koszty wg rodzaju	**124 145**	**100,0%**

W okresie sprawozdawczym na szczególna uwagę zasługują niskie koszty wynagrodzeń i narzutów na wynagrodzenia. Wpływ na to miało kilka czynników, m.in. zatrudnienie pracowników na umowy o dzieło oraz niepobieranie wynagrodzenia przez Prezesa Zarządu Spółki. Sytuacja ta ulegnie zmianie od października 2010 roku, gdyż z początkiem tego miesiąca z większością pracowników Spółka zawarła umowy o pracę na czas nieokreślony. Prezes Zarządu, zgodnie z deklaracją złożoną Akcjonariuszom, będzie pobierał wynagrodzenie od grudnia 2010.

4.3 Wynik finansowy

W wyniku nieprzychodowej działalności (opisanej powyżej) oraz poniesionych kosztów (głównie na działalności operacyjnej) Spółka odnotowała w okresie sprawozdawczym stratę na sprzedaży w wysokości 124,1 tys. PLN.

Strata z działalności operacyjnej wynosiła 124,1 tys. PLN, zaś strata z działalności gospodarczej i strata netto 125,0 tys. PLN.

4.4 Środki pieniężne

W dniu 31 października 2010 roku Spółka posiadała 874,7 tys. PLN środków pieniężnych. W okresie sprawozdawczym nadwyżki środków pieniężnych przechowywane były na lokatach bankowych o rynkowym oprocentowaniu.

W ocenie Zarządu bieżąca sytuacja finansowa Spółki jest w pełni zadowalająca i nie istnieją istotne, bezpośrednie ryzyka zagrażające dalszemu istnieniu Spółki.

4.5 Nabycie akcji własnych

Spółka nie planowała i nie realizowała skupu własnych akcji.

4.6 Ryzyka finansowe

Dotychczasowa działalność Spółki nie była obarczona ryzykami finansowymi wymagającymi stosowania tzw. rachunkowości zabezpieczeń.

W niedalekiej przyszłości główna sprzedaż Spółki będzie zlokalizowana na rynkach zagranicznych, głównie japońskim i chińskim. Koszty będą tym samym ponoszone w Polsce, a przychody Spółki będą uzależnione od kursu walutowego, w tym głównie w jenach japońskich. W celu ograniczenia powyższego ryzyka Spółka będzie zarządzać ryzykiem, a w miarę potrzeb zabezpieczać transakcje przy pomocy niezbędnych instrumentów finansowych.

4.7 Wskaźniki finansowe

W okresie sprawozdawczym Spółka nie odnotowała przychodów ze sprzedaży, w związku z powyższym nie ma celowości analizowania wskaźników rynkowych prowadzonej dotychczas działalności.

Zbigniew Dębicki

Gdańsk, 30 listopada 2010 r. PREZES ZARZĄDU

6.2 Sprawozdanie finansowe za okres od 4 sierpnia do 31 października 2010 r.

FOREVER ENTERTAINMENT

SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie Finansowe

za okres od 4 sierpnia do 31 października 2010 roku

Sprawozdanie finansowe za okres obrotowy od 4 sierpnia do 31 października 2010 roku

Dla: Akcjonariuszy / Wspólników / właścicieli

FOREVER Entertainment S.A.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 stycznia 1994 roku z późniejszymi zmianami kierownik jednostki jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

Bilans, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych oraz informacja dodatkowa zostały sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości i przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

	Strona
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	[2]
Bilans na dzień 31-10-2010 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 1 043 482,56 złotych.	[7]
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) za okres obrotowy od 4 sierpnia do 31 października wykazujący stratę netto w kwocie -124 994,85 złotych.	[10]
Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 4 sierpnia do 31 października 2010 roku wykazujący zwiększenie kapitału własnego o kwotę 341 883,51 złotych.	[11]
Rachunek przepływów pieniężnych wzrost stanu środków pieniężnych o sumę 874 729,46 złotych.	[13]
Dodatkowe informacje i objaśnienia	[14]

Sprawozdanie z działalności jednostki stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Prezes
Zbigniew Dębicki

PREZES ZARZĄDU
Zbigniew Dębicki

Gdańsk, dnia 8 listopada 2011 roku

1

FOREVER Entertainment S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 4 sierpnia do 31 października 2010

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje o jednostce

a. FOREVER Entertainment S.A. powstała w wyniku zawarcia umowy Spółki sporządzonej w dniu 04.08.2010 r., w formie aktu notarialnego, Repertorium nr 8298 na rok 2010 w Kancelarii Notarialnej Jacek Waroński w Gdyni, ul.Świętojańska 5/7/c/5. Zgodnie z umową Spółka została zawarta na czas nieokreślony.

b. Siedziba jednostki mieści się w Gdańsku przy ul. Legnickiej 18/5, spółka może tworzyć oddziały; podstawowym przedmiotem działalności jest: działalność związana z oprogramowaniem, doradztwem w zakresie informatyki, produkcja gier komputerowych

c. W dniu 21.09.2010 r. postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsk, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000365951

2. Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

a. Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 04-08-2010 do 31-10-2010 i zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz ze Spółka nie zamierza, ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu.

b. Zgodnie z wiedzą kierownika jednostki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostkę.

c. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią

d. Rachunek zysków i strat jest sporządzony w wariancie porównawczym

3. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą, która określa między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie koszty, z zachowaniem zasady ostrożności

a. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych) pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Na składniki aktywów co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne dokonywane są na podstawie planu amortyzacji i są zgodne z obowiązującymi

FOREVER Entertainment S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 4 sierpnia do 31 października 2010

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Dla wartości niematerialnych i prawnych :

- Koszty zakończonych prac rozwojowych
- autorskie prawa majątkowe lub zrównane z nimi - 24 mc
- wartość firmy
- inne wartości niematerialne i prawne

Dla środków trwałych:

- Budynki i budowle
- Urządzenia techniczne i maszyny - 60%
- Środki transportu
- Pozostałe środki trwałe

Posiadany rzeczowy majątek trwały nie podlegał ostatniej aktualizacji wyceny.

b. Inwestycje o charakterze trwałym

- *Wartości niematerialne i prawne*

- *Pozostałe*

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

c. Inwestycje krótkoterminowe

Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, zaś rozchód walut wycenia się wg kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu. Na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień. Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie dodatnie - jako przychody z operacji finansowych, ujemne - jako koszty operacji finansowych.

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny nabycia lub ceny rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

Różnica między wyższą ceną nabycia a niższą ceną rynkową obciążają koszty finansowe. Skutki wzrostu cen odnosi się na przychody finansowe jedynie w przypadku, gdy uprzednio obniżki cen odpisywano w koszty do wysokości poprzednio odpisanych w koszty różnic.

FOREVER Entertainment S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 4 sierpnia do 31 października 2010
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

d. Zapasy

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody pierwsze weszło-pierwsze wyszło. Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie nabycia, zakupu lub wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika. Zapasy, które utraciły swoją wartość na skutek utraty wartości handlowej i użytkowej obejmuje odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość składników zapasów zalicza odpowiednio do kosztów sprzedaży.

e. Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej (tabela kursów średnich NBP z 31.10.2010). Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nie rozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według kursu średniego NBP.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego

f. Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.

g. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

h. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze, domeny, dostęp do wirtualnych serwerów.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować, choć data powstania jeszcze nie powstała. Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim: wartość wykonanych niezafakturowanych usług, rezerwy z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi.

FOREVER Entertainment S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 4 sierpnia do 31 października 2010
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

i. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności: równowartość otrzymanych zaliczek z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych, otrzymane nieodpłatnie wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych w części nie pokrytej odpisami amortyzacyjnymi oraz ujemna wartość firmy.

j. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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, jednostka tworzy rezerwę i ustala 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 odliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia.

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 odliczenia 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. Zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych w przyszłych latach obowiązywać będzie następująca stawka opodatkowania: 19%

Jeżeli różnice przejściowe powstają w różnych okresach i ulegają odwróceniu w różnych okresach, w których stawki podatkowe określone przez przepisy podatkowe są różne, do ustalenia aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego przyjmuje się i konsekwentnie stosuje metodę, określającą kolejność odwracania się różnic przejściowych. Metodę tą stosuje się w stosunku do wszystkich różnic przejściowych. Zaleca się stosowanie metody przyjmującej, że różnice powstające jako pierwsze ulegają odwróceniu jako pierwsze. Jeżeli wiarygodne ustalenie terminów odwracania się różnic przejściowych w przyszłości nie jest możliwe, należy zastosować rozwiązanie, o którym mowa poniżej:

W przypadku braku możliwości wiarygodnego ustalenia zamierzeń jednostki, co do sposobu wykorzystania aktywów lub rozliczenia zobowiązań, których sposób wykorzystania lub rozliczenia wpływa na konsekwencje podatkowe, celowe jest przyjęcie rozwiązania, przy którym:

- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w najwyższej kwocie,

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w najniższej kwocie.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie. Rezerwę i aktywa można kompensować, jeżeli jednostka ma tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego. Uznaje się, że podmiot posiada tytuł uprawniający do jednoczesnego uwzględnienia aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego przy ustaleniu zobowiązania podatkowego, jeżeli:

a) jest uprawniony do potrącenia należności i zobowiązań z tytułu podatku dochodowego, oraz

b) aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową na:

- tego samego podatnika, lub

-różnych podatników, którzy są uprawnieni i zamierzają rozliczyć należności i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczać zobowiązania z tytułu podatku dochodowego.

FOREVER Entertainment S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 4 sierpnia do 31 października 2010
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

k. Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, obowiązkowe obciążenie wyniku oraz wynik na operacjach nadzwyczajnych. Spółka stosuje metodę porównawczą pomiaru wyniku finansowego.

Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przede wszystkim: sprzedaż gier komputerowych wytworzonych przez spółkę

Koszty sprzedanych wyrobów i usług są to koszty wytworzenia tych produktów i usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży.

Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów zalicza się przede wszystkim: sprzedaż nabytych licencji, gier komputerowych

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast **koszty finansowe** są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące inwestycji rozpoczętych zwiększają wartość nabycia tych składników majątku. Ujemne różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu inwestycji do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

Wynik na operacjach nadzwyczajnych stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami nadzwyczajnymi.

FOREVER Entertainment S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 4 sierpnia do 31 października 2010
Bilans

AKTYWA	Nota	31-10-2010	-
		zł	zł
A. Aktywa trwałe		**25 128,88**	-
I. Wartości niematerialne i prawne	*1*	**16 577,99**	-
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		16 577,99	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	*2*	**8 550,89**	-
1. Środki trwałe		8 550,89	-
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny		8 550,89	-
d) środki transportu		-	-
e) inne środki trwałe		-	-
2. Środki trwałe w budowie		-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
III. Należności długoterminowe	*4*	-	-
1. Od jednostek powiązanych	*4.1*	-	-
2. Od pozostałych jednostek	*4.2*	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	*5*	-	-
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		-	-
a) w jednostkach powiązanych	*5.1*	-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach	*5.2*	-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzokresowe	*6*	-	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	*6.1*	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	*6.2*	-	-

7

FOREVER Entertainment S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 4 sierpnia do 31 października 2010
Bilans

AKTYWA	Nota	31-10-2010	-
		zł	zł
B. Aktywa obrotowe		**1 018 353,68**	-
I. Zapasy	7	**45 000,00**	-
1. Materiały		-	-
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		-	-
5. Zaliczki na dostawy		45 000,00	-
II. Należności krótkoterminowe	8	**98 306,38**	-
1. Należności od jednostek powiązanych		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8.1	-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
2. Należności od pozostałych jednostek		98 306,38	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8.2	383,48	-
- do 12 miesięcy		383,48	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	8.3	19 988,82	-
c) inne	8.5	77 934,08	-
d) dochodzone na drodze sądowej	8.5	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	9	**874 729,46**	-
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		874 729,46	-
a) w jednostkach powiązanych	9.1	-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach	9.2	-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9.3	874 729,46	-
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		36 412,44	-
- inne środki pieniężne	9.3	838 317,02	-
- inne aktywa pieniężne	9.3	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	9.4	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzokresowe	10	**317,84**	-
Aktywa razem		**1 043 482,56**	-

8

FOREVER Entertainment S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 4 sierpnia do 31 października 2010
Bilans

PASYWA	Nota	31-10-2010	-
		zł	zł
A. Kapitał (fundusz) własny		**341 883,51**	-
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	*11*	**169 003,20**	-
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	*12*	**297 875,16**	-
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	*12*	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	*12*	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-
VIII. Zysk (strata) netto	*13*	**(124 994,85)**	
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		**701 599,05**	-
I. Rezerwy na zobowiązania	*14*	-	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	*14.1*	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	*14.2*	-	-
- długoterminowa		-	-
- krótkoterminowa		-	-
3. Pozostałe rezerwy	*14.3*	-	-
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	*15*	-	-
1. Wobec jednostek powiązanych	*15.1*	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	*15.2*	-	-
a) kredyty i pożyczki	*17*	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	*18*	-	
c) inne zobowiązania finansowe		-	-
d) inne		-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	*16*	**701 599,05**	-
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	*16.1*	-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek		701 599,05	-
a) kredyty i pożyczki	*17*	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	*18*	-	
c) inne zobowiązania finansowe	*19.1*	695 146,10	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	*16.2*	4 303,95	-
- do 12 miesięcy		4 303,95	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	*20*	-	-
f) zobowiązania wekslowe	*20*	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	*16.3*	2 149,00	-
h) z tytułu wynagrodzeń	*20*	-	-
i) inne	*20*	-	-
3. Fundusze specjalne	*20*	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	*21*	-	-
1. Ujemna wartość firmy	*21.1*	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
- długoterminowe	*21.2*	-	-
- krótkoterminowe	*21.3*	-	-
Pasywa razem		**1 043 482,56**	-

9

FOREVER Entertainment S.A.
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wersja porównawcza)
za okres od 4 sierpnia do 31 października 2010

	Nota	12 miesięcy do 31 10-2010	12 miesięcy do -
		zł	zł
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		**0,00**	**0,00**
– od jednostek powiązanych		0,00	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	*22*	0,00	-
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		0,00	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	-
B. Koszty działalności operacyjnej	*23*	**124 145,10**	**0,00**
I. Amortyzacja		41 275,75	-
II. Zużycie materiałów i energii		5 349,20	-
III. Usługi obce		21 085,14	-
IV. Podatki i opłaty, w tym:		6 298,45	-
– podatek akcyzowy		0,00	-
V. Wynagrodzenia		23 749,00	-
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		43,38	-
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		26 344,18	-
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)		**-124 145,10**	**0,00**
D. Pozostałe przychody operacyjne	*25*	**0,00**	**0,00**
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	-
Dotacje		0,00	-
Inne przychody operacyjne		0,00	-
E. Pozostałe koszty operacyjne	*26*	**0,00**	**0,00**
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	-
Inne koszty operacyjne		0,00	-
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)		**-124 145,10**	**-**
G. Przychody finansowe	*27*	**607,07**	**0,00**
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	-
– od jednostek powiązanych		0,00	-
Odsetki, w tym:		607,07	-
– od jednostek powiązanych		0,00	-
Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	-
Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	-
Inne		0,00	-
H. Koszty finansowe	*28*	**1 456,82**	**0,00**
Odsetki, w tym:		0,00	-
– dla jednostek powiązanych		0,00	-
Strata ze zbycia inwestycji		0,00	-
Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	-
Inne		1 456,82	-
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)		**-124 994,85**	**0,00**
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)		**0,00**	**0,00**
Zyski nadzwyczajne		0,00	-
Straty nadzwyczajne		0,00	-
K. Zysk (strata) brutto (I±J)		**-124 994,85**	**0,00**
L. Podatek dochodowy		0,00	-
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia		0,00	-
N. Zysk (strata) netto (K–L–M)		**-124 994,85**	**0,00**

10

FOREVER Entertainment S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 4 sierpnia do 31 października 2010
Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Nota	12 miesięcy do 31-10-2010	12 miesięcy do -
		zł	zł
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		**0,00**	
- korekty błędów podstawowych		0,00	-
- zmiany zasad rachunkowości		0,00	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		**0,00**	-
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	8	0,00	
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		169 003,20	-
a) zwiększenie		169 003,20	-
- wydania udziałów (emisji akcji)		169 003,20	-
-		0,00	-
b) zmniejszenie		0,00	-
- umorzenia udziałów (akcji)			
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		169 003,20	-
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		0,00	
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		0,00	-
a) zwiększenie		0,00	-
		0,00	
b) zmniejszenie		0,00	-
-			
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		0,00	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		0,00	
a) zwiększenie			
b) zmniejszenie			
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu		0,00	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		0,00	
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		297 875,16	-
a) zwiększenie		297 875,16	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		297 875,16	
- z podziału zysku (ustawowo)			
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			
-			
b) zmniejszenie		0,00	-
- pokrycia straty			
-			
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		297 875,16	-
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		0,00	
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		0,00	-
a) zwiększenie		0,00	-
-			
b) zmniejszenie		0,00	-
- zbycia środków trwałych			
-			
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		0,00	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		0,00	
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		0,00	-
a) zwiększenie		0,00	-
- podziału zysku z lat ubiegłych			
-			
b) zmniejszenie		0,00	-
-			
-			
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		0,00	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		0,00	-
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			
- korekty błędów podstawowych			
- korekty wynikające ze zmian zasad rachunkowości			
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		0,00	-
a) zwiększenie		0,00	-
- podziału zysku z lat ubiegłych		0,00	
-		0,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	-
- pokrycie straty z lat ubiegłych			
- wypłata dywidendy			
- przeniesienie na kapitał rezerwowy			

11

7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
- korekty błędów podstawowych		
- korekty wynikające ze zmian zasad rachunkowości		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-
a) zwiększenie	0,00	-
- korekta błędów podstawowych		
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	-
- pokrycie straty z lat ubiegłych		
-		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-
8. Wynik netto	-124 994,85	-
a) zysk netto	0,00	-
b) strata netto	124 994,85	-
c) odpisy z zysku	0,00	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	**341 883,51**	-
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału	**341 883,51**	-

12

FOREVER Entertainment S.A.
Sprawozdanie finansowe za okres od 4 sierpnia do 31 października 2010
Rachunek przepływów pieniężnych

	Nota	12 miesięcy do 31-10-2010	12 miesięcy do -
		zł	zł
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto		**-124 994,85**	-
II. Korekty razem		**-95 895,52**	-
Amortyzacja		41 275,75	
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)			
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej			
Zmiana stanu rezerw			
Zmiana stanu zapasów		-45 000,00	
Zmiana stanu należności		-98 306,38	
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		6 452,95	
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-317,84	
Inne korekty			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		**-220 890,37**	
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		**0,00**	-
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
Z aktywów finansowych, w tym:		0,00	-
w jednostkach powiązanych			
w pozostałych jednostkach			
– zbycie aktywów finansowych			
– dywidendy i udziały w zyskach			
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
– odsetki			
– inne wpływy z aktywów finansowych			
Inne wpływy inwestycyjne			
II. Wydatki		**66 404,63**	-
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		66 404,63	
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	-
w jednostkach powiązanych			
w pozostałych jednostkach		0,00	-
– nabycie aktywów finansowych		0,00	
– udzielone pożyczki długoterminowe			
Inne wydatki inwestycyjne			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		**-66 404,63**	-
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		**1 162 024,46**	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów		466 878,36	
2. Kredyty i pożyczki			
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4. Inne wpływy finansowe		695 146,10	
II. Wydatki		**0,00**	-
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			
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 środków pieniężnych z działalności finansowej		**1 162 024,46**	-
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)		**874 729,46**	-
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		**874 729,46**	
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F. Środki pieniężne na początek okresu		**0,00**	
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym		**874 729,46**	-
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

13

Spis not

1. Wartości niematerialne i prawne – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)
2. Środki trwałe
2.1. Środki trwałe – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)
2.2. Koszt wytworzenia środków trwałych
2.3. Wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych
2.4. Wart.niecamortyzowanych lub nieumarzanych śr.trw., używanych na podst. umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym leasingu:
3. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne - struktura własnościowa
3.1. Bilansowe środki trwałe i wartości niematerialne i prawne
3.2. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wykazywane pozabilansowo*:
3.3. Przyszłe nieodwoływalne opłaty leasingowe
3.4. Opłaty z tytułu subleasingu ujęte jako przychód w okresie
3.5. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym:
4. Należności długoterminowe (według okresów wymagalności)
4.1. Należności długoterminowe od jednostek powiązanych
4.2. Należności długoterminowe od pozostałych jednostek
5. Inwestycje długoterminowe
5.1. Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych
5.2. Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach
5.3. Zmiana stanu inwestycji długoterminowych (wg tytułów)
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w aktywach
6.1.1. Aktywa na odroczony podatek dochodowy
6.1.2. Strata podatkowa
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe
7. Zapasy
8. Należności krótkoterminowe
8.1. Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych według terminu wymagalności liczonego od
8.2. Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek według terminu wymagalności
8.3 Należności z tytułu podatku
8.4. Zmiana stanu odpisu aktualizującego należności
8.5. Inne należności
9. Krótkoterminowe aktywa finansowe
9.1. Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych w jednostkach powiązanych (według tytułów)
9.2. Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych w pozostałych jednostkach (według tytułów)
9.3 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne
9.4 Inne inwestycje krótkoterminowe
10. Krótkoterminowe rozliczenia miedzyokresowe
11. Kapitał podstawowy
12. Kapitały: zapasowy i rezerwowe - zmiany w ciągu roku obrotowego
13. Zysk (strata) netto
13.1.Podział zysku
13.2. Pokrycie straty za rok obrotowy
14. Rezerwy na zobowiązania
14.1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego
14.2. Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne
14.3. Zmiana stanu pozostałych rezerw
15. Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty
15.1. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych
15.2. Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek
16. Zobowiązania krótkoterminowe
16.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych według terminu wymagalności liczonego od dnia bilansowego
16.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek według terminu wymagalności liczonego od dnia bilansowego
16.3. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych
16.4. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki
16.5. Zobowiązania warunkowe, w tym udzielone gwarancji, poręczenia
16.6. Zobow.wobec budżetu państwa lub jedn.samorządu terytor. z tyt.uzyskania prawa własności budynków i budowli
17. Kredyty i pożyczki
18. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych
19. Inne zobowiązania finansowe
19.1. Rodzaje zobowiązań finansowych
19.2. Informacje dodatkowe o umowach leasingowych
19.3. Kwota warunkowych opłat leasingowych, ujętych jako koszt w danym okresie
20. Zobowiązania pozostałe

14

21. Rozliczenia międzyokresowe
21.1. Zmiana stanu ujemnej wartości firmy
21.2. Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe
21.3. Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe
21.4. Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu uzyskanych premii inwestycyjnych
22. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów
23. Koszty według rodzaju (dotyczy jednostek sporządzających rachunek zysków i strat w wariancie kalkulacyjnym)
24. Kontrakty długoterminowe
25. Pozostałe przychody operacyjne
26. Pozostałe koszty operacyjne
27. Przychody finansowe
28. Koszty finansowe
29. Zyski nadzwyczajne
30. Straty nadzwyczajne
31. Podatek dochodowy
31.1 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto
31.2. Kwoty podatku dochodowego odniesione na kapitały własne z wyszczególnieniem pozycji kapitałów własnych, na które wpłynął podatek dochodowy
32. Instrumenty finansowe
32.1.Klasyfikacja instrumentów finansowych
32.2. Charaktertystyka instrumentów finansowych
32.3. Informacje o instrumentach finansowych
32.4. Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości
32.5. Opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów zaliczonych do kategorii instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży
32.6. Wartośc wykazanych w bilansie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, jak również odpowiednio skutki przeszacowania
32.7. Tabela zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych
32.8. Objaśnienie przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych nabytych instrumentów finansowych
32.9. Określenie ryzyka zmiany stopy procentowej a w szczególności informację o wcześniejszym przypadającym terminie wykupu lub wynikającym z umowy terminie przeszacowania wartości instrumentów finansowych, a także o efektywnej stopie procentowej, jeżeli jej ustalenie jest zasadne
32.10. Okreslenie ryzyka kredytowego, a w szczególności informację o oszacowanej maksymalnej kwocie straty, na jaką jednostka jest narażona, bez uwzględniania wartości godziwej jakichkolwiek przyjętych lub poczynionych zabezpieczeń, w przypadku gdyby wierzyciel nie wywiązał się ze świadczenia, z podaniem informacji o koncentracji tego ryzyka
32.11. Jeżeli wartośc godziwa aktywów finansowych zaliczonych do kategorii przeznaczonych do obrotu lub dostępnych do sprzedaży nie możebyć wiarygodnie zmierzona i dlatego wycenia się je w skorygowanej cenie nabycia
32.12. Aktywa i zobowiązania, których nie wycenia się w wartości godziwej, zarówno wprowadzonych, jak i niewprowadzonych do ksiąg rachunkowych
32.13. Wartośc godziwa aktywów i zobowiązań finansowych jest niższa od ich wartości wykazanej w sprawozdaniu finansowym
32.14. Aktywa finansowe jednostki przekształcone w papiery wartościowe lub umowy odkupu, z podziałem na transakcje
32.15. Przekwalifikowanie w okresie sprawozdawczym aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej
32.16. Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych, dokonane w okresie sprawozdawczym , albo w związku z ustaniem przyczyny, dla której dokonano takich odpisów, zwiększono wartość składnika aktywów
33. Zarządzanie ryzykiem finansowym
33.1.Zabezpieczenie wartości godziwej, przepływów pieniężnych lub udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych
33.2. Zabezpieczenie planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania
33.3. Zyski lub straty z wyceny instrumentów zabezpieczających, dotyczące zabezpieczania przepływów pieniężnych odniesione na kapital (fundusz) z aktualizacji wyceny
34. Działalność zaniechana
35. Dane uzupełniające do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych
35.1. Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, jeżeli różni się na od ich struktury przyjętej przy sporządzaniu bilansu
35.2. Wyjaśnienie różnic pomiędzy zmianami stanów niektótych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych.

15

1. Wartości niematerialne i prawne – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje patenty licencje	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialnych i prawnych	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł	zł
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia			27 347,61			27 347,61
Przeniesienia						0,00
Zmniejszenia						0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	27 347,61	0,00	0,00	27 347,61
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			0,00	0,00		0,00
Amortyzacja za okres			10 769,62			10 769,62
Przeniesienia						0,00
Zmniejszenia						0,00
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0,00	0,00	10 769,62	0,00	0,00	10 769,62
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartosci na początek okresu						0,00
Zwiększenia						0,00
Zmniejszenia						0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Wartość netto na koniec okresu	**0,00**	**0,00**	**16 577,99**	**0,00**	**0,00**	**16 577,99**

2. Środki trwałe

2.1. Środki trwałe – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł	zł
Wartość brutto na początek okresu			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia			39 057,02					39 057,02
Przeniesienia								0,00
Zmniejszenia								0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	39 057,02	0,00	0,00	0,00	0,00	39 057,02
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Amoryzacja za okres (zwiększenia)			30 506,13					30 506,13
Przeniesienia								0,00
Zmniejszenia								0,00
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0,00	0,00	30 506,13	0,00	0,00	0,00	0,00	30 506,13
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu								0,00
Zwiększenia								0,00
Zmniejszenia								0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Wartość netto na koniec okresu	**0,00**	**0,00**	**8 550,89**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**8 550,89**

2.2. Koszt wytworzenia środków trwałych

	31-10-2010	-
w tym:		
- odsetki		
- różnice kursowe		

2.3. Wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych

2.4. Wart.nieamortyzowanych lub nieumarzanych śr.trw., używanych na podst. umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym leasingu:

3. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne - struktura własnościowa

	31-10-2010 zł	- zł
3.1. Bilansowe środki trwałe i wartości niematerialne i prawne		
Własne	25 128,88	
Używane na podstawnie umowy *	0,00	0,00
- najmu		
- dzierżawy		
- leasingu		
- innej		
-		
-		
-		
Środki trwałe bilansowe razem	**25 128,88**	**0,00**

Własne środki trwałe to sprzęt komputerowy potrzebny do działalności spółki, oprogramownie

3.2. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wykazywane pozabilansowo*:

Używane na podstawnie umowy:		
- najmu		
- dzierżawy, w tym		
a) użytkowanie wieczyste		
- leasing		
Pozabilansowe środki trwałe i wartości niematerialne i prawne razei	**0,00**	**0,00**

* Wartość środków wykazywanych pozabilansowo ustala się na podstawie informacji przekazanych przez osobę, która oddała w użytkowanie, a w przypadku ich braku lub uznania za niewiarygodne - na podstawie cen rynkowych podobnego przedmiotu.

3.3. Przyszłe nieodwoływalne opłaty leasingowe

Przedmiot lub grupa przedmiotów leasingu	czas trwania do roku	1-5 lat	powyżej 5 lat

3.4. Opłaty z tytułu subleasingu ujęte jako przychód w okresie

	31-10-2010 zł	planowane w roku następnym zł
3.5. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym:		
- na ochronę środowiska		
-		
-		
	0,00	**0,00**

4. Należności długoterminowe (według okresów wymagalności)

4.1. Należności długoterminowe od jednostek powiązanych

	1-3 lata zł	3-5 lat zł	pow. 5 lat zł	Razem zł
Stan na początek okresu				0,00
Zwiększenia				0,00
Zmniejszenia				0,00
Przesunięcia				0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu				0,00
Zwiększenia				0,00
Zmniejszenia				0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Wartość netto na koniec okresu	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

4.2. Należności długoterminowe od pozostałych jednostek

	1-3 lata zł	3-5 lat zł	pow. 5 lat zł	Razem zł
Stan na początek okresu				0,00
Zwiększenia				0,00
Zmniejszenia				0,00
Przesunięcia				0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu				0,00
Zwiększenia				0,00
Zmniejszenia				0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Wartość netto na koniec okresu	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

5. Inwestycje długoterminowe

5.1. Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych

	udziały lub akcje	inne papiery wartościowe	udzielone pożyczki	inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł
Stan na początek okresu					0,00
Zwiększenia					0,00
Zmniejszenia					0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					0,00
Zwiększenia					0,00
Zmniejszenia					0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Wartość netto na koniec okresu	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

5.2. Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach

	udziały lub akcje	inne papiery wartościowe	udzielone pożyczki	inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł
Stan na początek okresu					0,00
Zwiększenia					0,00
Zmniejszenia					0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					0,00
Zwiększenia					0,00
Zmniejszenia					0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Wartość netto na koniec okresu	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

5.3. Zmiana stanu inwestycji długoterminowych (wg tytułów)

	nieruchomości	wartości niematerialne i prawne	długoterminowe aktywa finansowe	inne inwestycje długoterminowe	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł
Stan na początek okresu					0,00
Zwiększenia					0,00
Zmniejszenia					0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					0,00
Zwiększenia					0,00
Zmniejszenia					0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Wartość netto na koniec okresu	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w aktywach

6.1.1. Aktywa na odroczony podatek dochodowy

	31-10-2010 zł	- zł
Stan aktywów na początke okresu	**0,00**	**0,00**
a) odniesionych na wynik finansowy		
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
Zwiększenia	**0,00**	**0,00**
a) operacje, które wpłynęły na wynik finansowy	0,00	0,00
- w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
- w związku ze stratą podatkową		
b) odniesione na kapitał własny	0,00	0,00
- w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
- w związku ze stratą podatkową		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
- w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
d) pozostałe		
Zmniejszenia	**0,00**	**0,00**
a) operacje, które wpłynęły na wynik finansowy	0,00	0,00
- w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
- w związku ze stratą podatkową		
b) odniesione na kapitał własny	0,00	0,00
- w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
- w związku ze stratą podatkową		
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
- w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
d) pozostałe		
Stan aktywów na koniec okresu	**0,00**	**0,00**
a) odniesionych na wynik finansowy	0,00	0,00
b) odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00

Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu

BO		
Zwiększenia:	0,00	0,00
- odniesione na wynik finansowy		
-odniesione na kapitał		
Zmniejszenia:	0,00	0,00
- odniesione na wynik finansowy		
-odniesione na kapitał		
BZ	0,00	0,00

Wyjaśnienie przyczyn dla których jednostka nie dokonała odpisów aktualizujących aktywa z tytułu podatku odroczonego

6.1.2. Strata podatkowa

kwota początkowa	kwota pozostała do rozliczenia na BZ	kwota rozliczona w roku obrotowym	Termin wygaśnięcia prawa do odliczenia

6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe

	31-10-2010 zł	- zł
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
	0,00	0,00
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
- .... - .... -		
	0,00	0,00
Razem	**0,00**	**0,00**

Ujemne różnice na koniec roku dotyczą:

- .....
-
-
-

7. Zapasy

	31-10-2010 zł	- zł
Materiały		
Półprodukty i produkty w toku		
Produkty gotowe		
Towary		
Zaliczki na dostawy	45 000,00	
Razem	**45 000,00**	**0,00**

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	Materiały	Półprodukty i produkty w toku	Produkty gotowe	Towary	Zaliczki na dostawy	Razem
Stan odpisów na BO						0,00
Zwiększenia						0,00
Zmniejszenia, w tym z tytułu:	0,00					0,00
- wykorzystania						0,00
- rozwiązania						0,00
Stan odpisów na BZ	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

8. Należności krótkoterminowe

8.1. Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych według terminu wymagalności liczonego od dnia bilansowego

	31-10-2010 zł	- zł
do 1 miesiąca, w tym:		
- przeterminowane		
powyżej 1 miesiąca do 3 miesiacy		
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
powyżej 1 roku		
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług		
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	**0,00**	**0,00**

8.2. Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek według terminu wymagalności

	31-10-2010 zł	- zł
do 1 miesiąca	383,48	
powyżej 1 miesiąca do 3 miesiacy		
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
powyżej 1 roku		
należnosci przeterminowane		
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	383,48	0,00
Odpisy aktualizujące wartość należności		
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	**383,48**	**0,00**

8.3 Należności z tytułu podatku

	31-10-2010 zł	- zł
Podatek dochodowy od osób prawnych		
Podatek dochodowy od osób fizycznych		
Ubezpieczenia społeczne		
Podatek od towarów i usług VAT	19 988,82	
Pozostałe		
	19 988,82	**0,00**

8.4. Zmiana stanu odpisu aktualizującego należności

	z tytułu dostaw i usług zł	inne zł
Stan na początek okresu		
Zwiększenia		
Zmniejszenia , w tym:		
- rozwiązanie		
- wykorzystanie		
Stan na koniec okresu	0,00	0,00

8.5. Inne należności

	31-10-2010 zł	- zł
od jednostek powiązanych		
od pozostałych jednostek	77 934,08	
dochodzone na drodze sądowej		
	77 934,08	0,00

9. Krótkoterminowe aktywa finansowe

9.1. Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych w jednostkach powiązanych (według tytułów)

	Udziały lub akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne aktywa finansowe	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł
Stan na początek okresu					0,00
Zwiększenia					0,00
Zmniejszenia					0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					0,00
Zwiększenia					0,00
Zmniejszenia					0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Wartość netto na koniec okresu	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

9.2. Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych w pozostałych jednostkach (według tytułów)

	Udziały lub akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne aktywa finansowe	Razem
	zł	zł	zł	zł	zł
Stan na początek okresu					0,00
Zwiększenia					0,00
Zmniejszenia					0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					0,00
Zwiększenia					0,00
Zmniejszenia					0,00
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto na początek okresu	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
Wartość netto na koniec okresu	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

9.3 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	31-10-2010	-	
Środki pieniężne w kasie	35 976,44		
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	436,00		
Lokaty do 3 miesięcy	838 317,02		inne sp
Odsetki wymagalne w okresie do 3 m-cy			inne sp
Bony o terminie zapadalności do 3 m-cy			inne sp
Weksle i czeki obce do 3 m-cy			inne sp
Weksle i czeki obce pomiędzy 3-12 m-cy			inne ap
Środki pieniężne w drodze			inne sp
należne dywidendy			inne ap
pozostałe			inne ap
Razem	**874 729,46**	**0,00**	

9.4 Inne inwestycje krótkoterminowe

	31-10-2010	-
metale szlachetne		
dzieła sztuki		
pozostałe		
Razem	**0,00**	**0,00**

10. Krótkoterminowe rozliczenia miedzyokresowe

	31-10-2010 zł	- zł
Czynne rozliczenia miedzyokresowe kosztów, w tym:		
Domeny. serwery wirtualne, internetowe	317,84	
-		
-		
-		
	317,84	0,00
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
.....		
.....		
.....		
	0,00	0,00
	317,84	**0,00**

11. Kapitał podstawowy

	12 miesięcy do 31-10-2010 zł	12 miesięcy do - zł
Stan na początek roku obrotowego	0,00	
Zwiększenia z tytułu:	169 003,20	0,00
wpłaty na kapitał - zawiązanie spółki	169 003,20	
Zmniejszenia z tytułu:	0,00	0,00
.....		
Stan na koniec roku obrotowego	**169 003,20**	**0,00**

Struktura udziałowców/akcjonariuszy w tym posiadających akcje uprzywilejowane:

	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji zwykłych	% głosów
Dębicki Zbigniew Henryk	130 000	52 000,00	30,77%
Suszycki-Tanaka Piotr Robert	10 714	4 285,60	2,54%
Bednarski Marek Antonii	157 720	63 088,00	37,33%
Skórkiewicz Maciej	69 692	27 876,80	16,49%
Sitnik Jan Adam	30 000	12 000,00	7,10%
Sitnik Tadeusz Jan	24 382	9 752,80	5,77%
	422 508	**169 003,20**	**100,00%**

12. Kapitały: zapasowy i rezerwowe - zmiany w ciągu roku obrotowego

	Stan na 4-08-2010	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31-10-2010
	zł	zł	zł	zł
Kapitał zapasowy	0,00	297 875,16		297 875,16
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny				0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00		0,00
Udziały własne (wielkość ujemna) *				0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych *				0,00

13. Zysk (strata) netto
13.1.Podział zysku

	12 miesięcy do 31-10-2010 proponowany zł	12 miesięcy do - zrealizowany zł
Wypłata dywidendy		
Odpis na kapitał zapasowy		
Odpis na fundusze specjalne		
Zysk nie podzielony		
.....		
.....		
Zysk netto	**0,00**	**0,00**

13.2. Pokrycie straty za rok obrotowy

	12 miesięcy do 31-10-2010	12 miesięcy do -
Z kapitału zapasowego		
Z zysków lat przyszłych		
....		
Strata netto	**0,00**	**0,00**

14. Rezerwy na zobowiązania

14.1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31-10-2010 zł	- zł
Stan rezerwy na początek okresu	0,00 #	0,00
a) odniesionych na wynik finansowy		
b) odniesionych na kapitał własny		
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
Zwiększenia	0,00 #	0,00
a) wpływające na wynik finansowy	0,00 #	0,00
-		
-		
-		
b) dotyczące operacji, które odniesiono na kapitał własny (z wyszczególnieniem rodzaju różnic przejściowych stanowiących podstawę ujęcia tych rezerw)	0,00 #	0,00
-		
-		
-		
c) uwzględnione przy ustalaniu wartości firmy	0,00 #	0,00
-		
-		
-		
d) pozostałe	0,00 #	0,00
-		
-		
-		
Zmniejszenia	0,00 #	0,00
a) wpływające na wynik finansowy	0,00 #	0,00
-		
-		
-		

b) dotyczące operacji, które odniesiono na kapitał własny (z wyszczególnieniem rodzaju różnic przejściowych stanowiących podstawę ujęcia tych rezerw)	0,00 #	0,00
- ..... - ..... -		
c) pozostałe	0,00 #	0,00
- ..... - ..... -		
Stan rezerwy na koniec okresu	**0,00 #**	**0,00**
a) odniesionych na wynik finansowy	**0,00 #**	**0,00**
b) odniesionych na kapitał własny	**0,00 #**	**0,00**
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	**0,00 #**	**0,00**

14.2. Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

Rezerwy długoterminowe

	31-10-2010 zł	- zł
Stan na początek okresu		
Zwiększenia		
Wykorzystanie		
Rozwiązanie		
Stan na koniec okresu	**0,00**	**0,00**

Rezerwy krótkoterminowe

	31-10-2010 zł	- zł
Stan na początek okresu		
Zwiększenia		
Wykorzystanie		
Rozwiązanie		
Stan na koniec okresu	**0,00**	**0,00**

14.3. Zmiana stanu pozostałych rezerw

Rezerwy długoterminowe

	31-10-2010 zł	- zł
Stan na początek okresu		
Zwiększenia		
Wykorzystanie		
Rozwiązanie		
Stan na koniec okresu	**0,00**	**0,00**

Rezerwy krótkoterminowe

	31-10-2010 zł	- zł
Stan na początek okresu		
Zwiększenia		
Wykorzystanie		
Rozwiązanie		
Stan na koniec okresu	**0,00**	**0,00**

Pozostałe rezerwy na dzień bilansowy dotyczą:

-	
-	
-	

15. Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

15.1. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych

	31-10-2010 zł	- zł
powyżej 1 roku do 3 lat		
powyżej 3 do 5 lat		
powyżej 5 lat		
Razem	**0,00**	**0,00**

15.2. Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek

	31-10-2010 zł	- zł
powyżej 1 roku do 3 lat		
powyżej 3 do 5 lat		
powyżej 5 lat		
Razem	**0,00**	**0,00**

16. Zobowiązania krótkoterminowe

16.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych według terminu wymagalności liczonego od dnia bilansowego

	31-10-2010 zł	- zł
do 1 miesiąca, w tym:		
- przeterminowane		
powyżej 1 miesiąca do 3 miesiacy		
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
powyżej 1 roku		
pozostałe		
	0,00	**0,00**

16.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek według terminu wymagalności liczonego od dnia bilansowego

	31-10-2010 zł	- zł
do 1 miesiąca, w tym:	4 303,95	
- przeterminowane		
powyżej 1 miesiąca do 3 miesiacy		
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
powyżej 1 roku		
	4 303,95	**0,00**

16.3. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych

	31-10-2010 zł	- zł
Podatek dochodowy od osób prawnych		

Podatek dochodowy od osób fizycznych	2 149,00	
Ubezpieczenia społeczne		
Podatek od towarów i usług VAT		
.....		
Pozostałe		
	2 149,00	0,00

16.4. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Rodzaj zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia	31-10-2010 zł
Razem		0,00

16.5. Zobowiązania warunkowe, w tym udzielone gwarancji, poręczenia

	31-10-2010 zł
Zobowiązania warunkowe dotyczące jednostek powiązanych	
- gwarancje	
- poręczenia, w tym:	
- weksle	
- pozostałe	
Razem	0,00

16.6. Zobow.wobec budżetu państwa lub jedn.samorządu terytor. z tyt.uzyskania prawa własności budynków i

	31-10-2010 zł
Budynki i budowle	
Razem	0,00

17. Kredyty i pożyczki

nazwa	rodzaj kredytu/ pożyczki	kwota długotermin.		kwota krótkotermin.		oprocentowanie (%)	rodzaj zabezpieczenia
		stan na BO	stan na BZ	stan na BO	stan na BZ		
	Razem	0,00	0,00	0,00	0,00		

18. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Rodzaj dłużnego papieru wartościowego	kwota długotermin.	kwota krótkotermin.	oprocentowanie
Razem	0,00	0,00	

19. Inne zobowiązania finansowe

19.1. Rodzaje zobowiązań finansowych

Rodzaj zobowiązania finansowego	kwota długotermin.		kwota krótkotermin.		rodzaj zabezpieczenia	
	stan na BO	stan na BZ	stan na BO	stan na BZ	stan na BO	stan na BZ
wpłaty na rachunek bankowy z tytułu emisji nowych akcji objętych po dniu bilansowym				695 146,10		
	0,00	0,00	0,00	695 146,10	0,00	0,00

19.2. Informacje dodatkowe o umowach leasingowych

	płatne w terminie				
	do 1 roku	1 - 3	3 - 5	powyżej 5 lat	Razem
wielkość bieżących opłat leasingowych					0

19.3. Kwota warunkowych opłat leasingowych, ujętych jako koszt w danym okresie

20. Zobowiązania pozostałe

Rodzaj zobowiązania	długoterminowe		krótkoterminowe	
	stan na BO	stan na BZ	stan na BO	stan na BZ
zobowiązania wekslowe				
zaliczki otrzymane na dostawy				
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń				
inne zobowiązania - wobec jednostek pozostałych				
inne zobowiązania - wobec jednostek powiązanych				
Fundusze Specjalne				

21. Rozliczenia międzyokresowe

21.1. Zmiana stanu ujemnej wartości firmy

	31-10-2010 zł	- zł
Stan na początek okresu		
Zwiększenia		
Zmniejszenia		
	0,00	**0,00**

21.2. Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe

	31-10-2010 zł	- zł
Bierne rozliczenia miedzyokresowe kosztów		
.....		
	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		
.....		
.....		
.....		
	0,00	0,00
Razem	**0,00**	**0,00**

21.3. Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe

	31-10-2010 zł	- zł
Bierne rozliczenia miedzyokresowe kosztów		
.....		
.....		
.....		
	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		
.....		
.....		
.....		
	0,00	0,00
Razem	**0,00**	**0,00**

21.4. Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu uzyskanych premii inwestycyjnych

	tytuł premii inwestycyjnej 1	tytuł premii inwestycyjnej 2	...	Razem
BO				**0,00**
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	**0,00**
- odniesione na rozliczenia międzyokresowe przychodów				
- odniesione na wynik finansowy				
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	**0,00**
- odniesione na wynik finansowy				
BZ	0,00	0,00	0,00	**0,00**

22. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

	12 miesięcy do 31-10-2010 zł	12 miesięcy do - zł
Sprzedaż krajowa:	**0,00**	**0,00**
-w tym od jednostek powiązanych	***0,00***	***0,00***
Produkty (wg grup produktów)	0,00	0,00
-w tym od jednostek powiązanych		
a) wyroby gotowe, półprodukty		
b) usługi		
c) inne		
Towary (wg grup towarowych)		
-w tym od jednostek powiązanych		
Materiały		
-w tym od jednostek powiązanych		
Sprzedaż poza krajem:	**0,00**	**0,00**
-w tym od jednostek powiązanych	***0,00***	***0,00***
Produkty (wg grup produktów)	0,00	0,00
-w tym od jednostek powiązanych		
a) wyroby gotowe, półprodukty		
b) usługi		
c) inne		
Towary (wg grup towarowych)		
-w tym od jednostek powiązanych		
Materiały		
-w tym od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	**0,00**	**0,00**

23. Koszty według rodzaju (dotyczy jednostek sporządzających rachunek zysków i strat w wariancie kalkulacyjnym)

	12 miesięcy do 31-10-2010 zł	12 miesięcy do - zł
Amortyzacja	41 275,75	
Zużycie materiałów i energii	5 349,20	
Usługi obce	21 085,14	
Podatki i opłaty, w tym:	6 298,45	
podatek akcyzowy		
Wynagrodzenia	23 749,00	
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	43,38	
Pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	26 344,18	
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
	124 145,10	**0,00**
Zmiana stanu produktów		
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki w tym:		
- środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby		
Koszt własny produkcji sprzedanej, w tym	**124 145,10**	**0,00**
koszty sprzedaży		
koszty ogólnego zarządu		
koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym	124 145,10	0,00
-od jednostek powiązanych		

24. Kontrakty długoterminowe

	Przychody ustalone wg zasad Standardu	Koszty ustalone wg zasad Standardu	Przychody zafakturowane	Koszty poniesione	Rezerwa na straty
Umowy o usługi budowlane ogółem					
- w tym umowy niezakończone łącznie					
- w tym umowy niezakończone ustalone metodą zysku zerowego					

Przez przychody i koszty rozumie się przychody i koszty wpływające na wykazywany w sprawozdaniu finansowym wynik.

Dla wszystkich realizowanych umów budowlanych niezakończonych na dzień bilansowy jednostka powinna ujawnić, jeśli występują:

	wartość
kwotę przewidywanej straty, jeśli została ujęta w rachunku zysków i strat,	
kwotę kosztów, których pokrycie przez zamawiającego nie jest prawdopodobne,	
kwotę sum zatrzymanych.	

Przedstawienie kalkulacji i prezentacji odroczonego podatku dochodowego wynikającego z umów budowlanych.

25. Pozostałe przychody operacyjne

	12 miesięcy do 31-10-2010 zł	12 miesięcy do - zł
Przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Dotacje		
Umorzone i przedawnione zobowiązania		
Otrzymane odszkodowania, kary i grzywny		
Otrzymane przepadłe kaucje i wadia		
Darowizny otrzymane		
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności w związku z zapłatą		
Odpis ujemnej wartości firmy		
.....		
Pozostałe		
	0,00	**0,00**

26. Pozostałe koszty operacyjne

	12 miesięcy do 31-10-2010 zł	12 miesięcy do - zł
Koszt sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych		
Zbycie inne niż sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych		
Zbycie inne niż sprzedaż środków trwałych		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	0,00	0,00
- wartości niematerialne i prawne		
- środki trwałe		
- należności		
- zapasy		
-		
Odpisane inwestycje		
Odpisanie należności przedawnionych, umorzonych, nieściągalnych		
Zapłacone odszkodowania kary i grzywny		
Darowizny przekazane		
.....		
Pozostałe		
	0,00	**0,00**

27. Przychody finansowe

	12 miesięcy do 31-10-2010 zł	12 miesięcy do - zł
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
-od jednostek powiązanych		
Odsetki, w tym	607,07	0,00
-od jednostek powiązanych		
a) odsetki uzyskane z tytułu udzielonych pożyczek		
b) odsetki uzyskane pozostałe	607,07	
Przychody ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji		
Dodatnie różnice kursowe		
Rozwiązane rezerwy		
.....		
.....		
Pozostałe		

	607,07	0,00

28. Koszty finansowe

	12 miesięcy do 31-10-2010	12 miesięcy do -
	zł	zł
Odsetki, w tym	0,00	0,00
-od jednostek powiązanych		
a) odsetki od kredytów		
b) odsetki od pożyczek		
c) odsetki pozostałe		
Koszty związane ze zbyciem inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji		
Ujemne różnice kursowe	1 456,82	
Uworzone rezerwy		
Pozostałe		
	1 456,82	0,00

29. Zyski nadzwyczajne

	12 miesięcy do 31-10-2010	12 miesięcy do -
	zł	zł
Zdarzenia losowe		
Pozostałe		
- spowodowane zaniechaniem lub zawieszeniem rodzaju działalności		
- spowodowane upadłością		
- spowodowane ugodą bankową, postępowaniem układowym lub naprawczym		
- inne		
	0,00	0,00

30. Straty nadzwyczajne

	12 miesięcy do 31-10-2010	12 miesięcy do -
	zł	zł
Zdarzenia losowe		
Pozostałe		
- spowodowane zaniechaniem lub zawieszeniem rodzaju działalności		
- spowodowane upadłością		
- spowodowane ugodą bankową, postępowaniem układowym lub naprawczym		
- inne		
	0,00	0,00

31. Podatek dochodowy

31.1 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

	12 miesięcy do 31-10-2010	12 miesięcy do -
	zł	zł
Zysk/Strata brutto	**-124 994,85**	
Przychody nie stanowiące przychodów podatkowych, w tym:	**0,00**	
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
Przychody lat ubiegłych stanowiące przychody podatkowe roku bieżącego, w tym:		
-		
-		
-		
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	**13 427,09**	
Reprezentacja	13 427,09	
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
Koszty lat ubiegłych stanowiące koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym	**0,00**	
-		
-		
-		
Skutki zmniejszenia kosztów z tyt. podatku dochodowego w związku z odpisami premii inwestycyjnych		
Skutki zwiększenia lub zmniejszenia kosztów z tytułu podatku dochodowego w związku ze zwiększeniem lub zmniejszeniem odpisów aktualizujących wartość aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego		

Skutki pozostałych zdarzeń, w tym uwzględnienia przy wycenie aktywów lub rezerw z tyt. podatku dochodowego stawek podatkowych odmiennych od stawki obowiązującej w okresie sprawozdawczym		
Inne		
Dochód do opodatkowania	-111 567,76	0,00
Odliczenia od dochodu:		
Straty z lat ubiegłych		
Darowizny		
Odliczenia razem	**0,00**	0,00
Podstawa opodatkowania	-111 567,76	0,00
Podatek dochodowy (19%)	**0,00**	**0,00**
Zmiana stanu aktywów i rezerw na pod.odroczony		
Pozostałe obowiązkowe obciążenia		
Zysk/strata netto	**-111 567,76**	**0,00**

31.2. Kwoty podatku dochodowego odniesione na kapitały własne z wyszczególnieniem pozycji kapitałów własnych, na które wpłynął podatek dochodowy

	31-10-2010	-
	zł	zł
Wynik finansowy		
Kapitał z aktualizacji wyceny		
Kapitał zapasowy		
...		

32. Instrumenty finansowe

32.1.Klasyfikacja instrumentów finansowych

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu:
a) ...
b) ...
Pożyczki udzielone i należności własne:
a) ...
b) ...
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności:
a) ...
b) ...
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:
a) ...
b) ...

32.2. Charaktertystyka instrumentów finansowych

	Podstawowa charakterystyka instrumentów finansowych	Ilość	Wartość	Opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpływać na wielkość	pewnośc przyszłych przepływów pieniężnych
Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu:					
a) ...					
b) ...					
Pożyczki udzielone i należności własne:					
a) ...					
b) ...					
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności:					
a) ...					
b) ...					
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:					
a) ...					
b) ...					

32.3. Informacje o instrumentach finansowych

	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Stan na początek okresu					
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycia, założenia, zaciągnięcia					
- wyceny					
Zmniejszenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia, rozwiązania, spłaty					
- wyceny					
Stan na koniec okresu, z tego:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wykazywane bilansowo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe - kredyty i pożyczki, w tym:					
- od jednostek powiązanych					
Zobowiązania długoterminowe - z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych					
Zobowiązania długoterminowe - inne (kaucja, leasingi)					
Długoterminowe aktywa finansowe - udziały lub akcje					
Długoterminowe aktywa finansowe - inne papiery wartościowe					
Długoterminowe aktywa finansowe - udzielone pożyczki					
Długoterminowe aktywa finansowe - inne					
Krótkoterminowe aktywa finansowe - udziały lub akcje, w tym:					
- w jednostkach powiązanych					
Krótkoterminowe aktywa finansowe - inne papiery wartościowe					
Krótkoterminowe aktywa finansowe -udzielone pożyczki					
Krótkoterminowe aktywa finansowe - inne					
Wykazywane pozabilansowo					

32.4. Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości

	metoda	przyjęte założenia
Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu:		
a) …		
b) …		
Pożyczki udzielone i należności własne:		
a) …		
b) …		
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności:		
a) …		
b) …		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:		
a) …		
b) …		

32.5. Opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów zaliczonych do kategorii instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży, odniesione
a) do przychodów lub kosztów finansowych

b) do kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny

32.6. Wartośc wykazanych w bilansie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, jak również odpowiednio skutki przeszacowania

Rodzaj instrumentu finansowego	wartość	skutki przeszacowania odniesione	
		do przychodów lub kosztów finansowych	do kapitału z aktualizacji wyceny

32.7. Tabela zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych

	instrument fin 1	instrument fin 2
BO		
Zwiększenia, w tym w szczególności z tytułu	0,00	0,00
a) skutków przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, w tym:	0,00	0,00
- zyski z okresowej wyceny,		
- kwoty przeszacowania odpisane w razie trwałej utraty wartości,		
- zyski z wyceny ustalone na dzień przekwalifikowania aktywów do kategorii dostępnych do sprzedaży,		
- kwoty rozliczone w przypadku zabezpieczania wartości godziwej oprocentowanego instrumentu finansowego,		
- kwoty rozliczone w przypadku przekwalifikowania aktywów do kategorii utrzymywanych do terminu wymagalności,		
- kwoty odpisane na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych,		
b) okresowej wyceny pozycji zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających w związku z zabezpieczaniem:	0,00	0,00
- zmian w przepływach pieniężnych,		
- udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych,		
c) ustalenia, przeszacowania i odpisania na wynik finansowy rezerwy oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego,		
Zmniejszenia, w tym w szczególności z tytułu	0,00	0,00
a) skutków przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, w tym:	0,00	0,00
- straty z okresowej wyceny,		
- kwoty przeszacowania odpisane w razie trwałej utraty wartości,		
- straty z wyceny ustalone na dzień przekwalifikowania aktywów do kategorii dostępnych do sprzedaży,		
- kwoty rozliczone w przypadku zabezpieczania wartości godziwej oprocentowanego instrumentu finansowego,		
- kwoty rozliczone w przypadku przekwalifikowania aktywów do kategorii utrzymywanych do terminu wymagalności,		
- kwoty odpisane na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych,		
b) okresowej wyceny pozycji zabezpieczanych oraz instrumentów zabezpieczających w związku z zabezpieczaniem:	0,00	0,00
- zmian w przepływach pieniężnych,		
- udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych,		
c) ustalenia, przeszacowania i odpisania na wynik finansowy rezerwy oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego,		
BZ	**0,00**	**0,00**

32.8. Objaśnienie przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych nabytych instrumentów finansowych

Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu:

Pożyczki udzielone i należności własne:

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności:

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:

32.9. Określenie ryzyka zmiany stopy procentowej a w szczególności informację o wcześniejszym przypadającym terminie wykupu lub wynikającym z umowy terminie przeszacowania wartości instrumentów finansowych, a także o efektywnej stopie procentowej, jeżeli jej ustalenie jest zasadne

	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
- ryzyko zmiany stopy procentowej -wcześniej przypadający termin wykupu - efektywna stopa procentowa					

32.10. Okreslenie ryzyka kredytowego, a w szczególności informację o oszacowanej maksymalnej kwocie straty, na jaką jednostka jest narażona, bez uwzględniania wartości godziwej jakichkolwiek przyjętych lub poczynionych zabezpieczeń, w przypadku gdyby wierzyciel nie wywiązał się ze świadczenia, z podaniem informacji o koncentracji tego ryzyka

32.11. Jeżeli wartośc godziwa aktywów finansowych zaliczonych do kategorii przeznaczonych do obrotu lub dostępnych do sprzedaży nie może być wiarygodnie zmierzona i dlatego wycenia się je w skorygowanej cenie nabycia

- wykazywana w bilansie wartość aktywów finansowych w skorygowanej cenie nabycia, zaliczonych do kategorii przeznaczonych do obrotu lub dostępnych do sprzedaży
- przyczyny dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej tych altywów
- granice przedziału, w którym wartość godziwa tych instrumentów może się zawierać (o ile możliwe jest określenie tego przedziału)

32.12. Aktywa i zobowiązania, których nie wycenia się w wartości godziwej, zarówno wprowadzonych, jak i niewprowadzonych do ksiąg rachunkowych

	wartość godziwa na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego
Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu:	0,00
a) ...	
b) ...	
Pożyczki udzielone i należności własne:	0,00
a) ...	
b) ...	
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności:	0,00
a) ...	
b) ...	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	0,00
a) ...	
b) ...	

Jeżeli z uzasadnionych przyczyn jednostka nie ustaliła wartości godziwej takich aktywów lub zobowiązań finansowych, to powinna fakt ten ujawnić oraz podać podstawową charakterystykę instrumentów finansowych, które w innym przypadku byłyby wycenione.

32.13. Wartośc godziwa aktywów i zobowiązań finansowych jest niższa od ich wartości wykazanej w sprawozdaniu finansowym

Rodzaj składnika lub grupy składników, których wartośc godziwa jest niższa od wartości wykazanej w sprawozdaniu finansowym	wartość bilansowa	wartośc godziwa	Przyczyny zaniechania odpisów aktualizujących ich wartość bilansową oraz uzasadnia przekonanie o możliwości odzyskania wykazanej wartości w pełnej kwocie
...			
...			

32.14. Aktywa finansowe jednostki przekształcone w papiery wartościowe lub umowy odkupu, z podziałem na transakcje

1) Charakter i wielkość zawartych transakcji

transakcja 1

a) opis przyjętych lub udzielonych gwarancji i zabezpieczeń

b) dane przyjęte do wyliczenia wartości godziwej przychodów odsetkowych związanych z umowami zawartymi w okresie sprawozdawczym oraz transakcjami zawartymi w okresach poprzednich zarówno zakończonymi, jak i niezakończonymi w okresie sprawozdawczym

transakcja 2

a) opis przyjętych lub udzielonych gwarancji i zabezpieczeń

b) dane przyjęte do wyliczenia wartości godziwej przychodów odsetkowych związanych z umowami zawartymi w okresie sprawozdawczym oraz transakcjami zawartymi w okresach poprzednich zarówno zakończonymi, jak i niezakończonymi w okresie sprawozdawczym

2) Informacje o aktywach finansowych wyłączonych z ksiąg rachunkowych w okresie sprawozdawczym

32.15. Przekwalifikowanie w okresie sprawozdawczym aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia

Rodzaj aktywa finansowego	Powody zmiany zasad wyceny

32.16. Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych, dokonane w okresie sprawozdawczym , albo w związku z ustaniem przyczyny, dla której dokonano takich odpisów, zwiększono wartość składnika aktywów

Kategoria instrumentu finansowego	kwota odpisu obniżającego wartość aktywów finansowych	kwota odpisu zwiększającego wartość aktywów finansowych

33. Zarządzanie ryzykiem finansowym

33.1.Zabezpieczenie wartości godziwej, przepływów pieniężnych lub udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych

	Rodzaj zabezpieczenia	Opis instrumentu zabezpieczającego	Wartość godziwa na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego	Opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpływać na wielkość	Charakterystyka zabezpieczanego rodzaju ryzyka
Zabiezpieczenie wartości godziwej					
a)…					
b)…					
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych					
a)…					
b)…					
Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto					
a)…					
b)…					

33.2. Zabezpieczenie planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania

	Opis zabezpieczanej pozycji	Przewidywany okres do zajścia zabezpieczanej pozycji	Opis zastosowanych instrumentów zabezpieczających	Kwoty wszelkich odroczonych lub nienaliczonych zysków lub strat	Przewidywany termin uznania odroczonych lub naienaliczonych zysków lub strat za przychody lub koszty finansowe
Zabezpieczenie planowanej transakcji					
a)…					
b)…					
Zabezpieczenie uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania					
a)…					
b)…					

33.3. Zyski lub straty z wyceny instrumentów zabezpieczających, dotyczące zabezpieczania przepływów pieniężnych odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny

Rodzaj instrumentu zabezpieczającego	Kwoty odpisów zwiększających kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	Kwoty odpisów zmniejszających kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	Kwoty odpisane z kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny i zaliczone do przychodów finansowych	Kwoty odpisane z kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny i zaliczone do kosztów finansowych	Kwoty odpisane z kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny i dodane do wartości początkowej na moment początkowego ujęcia
a)... b)... c)... d)...					

34. Działalność zaniechana

W trakcie roku obrotowego od 4 sierpnia do 31 października 2010roku Spółka zaniechała prowadzenia (podać jakiej).

Związane z tą działalnością informacje finansowe za rok obrotowy przedstawiają się następująco:

	12 miesięcy do 31-10-2010 zł	12 miesięcy do - zł
Przychody		
Koszty		
Wynik finansowy	0,00	0,00

W następnym roku obrotowym Spółka przewiduje zaniechać prowadzenia działalności (podać jakiej)

Związane z tą działalnością przewidywane informacje finansowe za rok obrotowy przedstawiają się następująco:

	12 miesięcy do 31-10- zł	12 miesięcy do - zł
Przychody		
Koszty		
Wynik finansowy	0,00	0,00

35. Dane uzupełniające do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych

35.1. Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, jeżeli różni się na od ich struktury przyjętej przy sporządzaniu bilansu

35.2. Wyjaśnienie różnic pomiędzy zmianami stanów niektótych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych.

	wartość
Należności	
- zmiana stanu wynikająca z bilansu	
- wyjaśnienie różnicy:	0,00
a)	
b)	
...	
- zmiana stanu wynikająca z rachunku przepływów pieniężnych	0,00
Zobowiązania	
- zmiana stanu wynikająca z bilansu	
- wyjaśnienie różnicy:	0,00
a)	
b)	
...	
- zmiana stanu wynikająca z rachunku przepływów pieniężnych	0,00
Inne	
- zmiana stanu wynikająca z bilansu	
- wyjaśnienie różnicy:	0,00
a)	
b)	

...	
- zmiana stanu wynikająca z rachunku przepływów pieniężnych	0,00
A) Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	
+/- zmiana stanu rezerw na podatek dochodowy (bez rezerw odnoszonych na kapitał własny)	
+/- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych czynnych z tytułu podatku dochodowego (bez rozliczeń odnoszonych na kapitał własny)	
B) Podatek dochodowy według deklaracji podatkowej - obciążający wynik finansowy danego okresu	0,00
+ podatek dochodowy według deklaracji podatkowej odnoszony bezpośrednio na kapitał własny	
C) Podatek dochodowy według deklaracji	0,00
+/- zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	
+/- zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	
D) Podatek dochodowy zapłacony	0,00

35.3. W przypadku pozycji nie wynikających bezpośrednio z bilansu i rachunku zysków i strat podać dane liczbowe nieozdowne do sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych.

35.4. W przypadku rachunku przepływów pieniężnych sporządzonego metodą bezpośrednią dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej metodą pośredni

36. Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych w roku obrotowym

	12 miesięcy do 31-10-2010 przeciętna liczba zatrudn.	12 miesięcy do - przeciętna liczba zatrudn.
Osoby wykonujące pracę nakładczą	6	
Ogółem	6	0

37.Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom organów zarządzających i nadzorujących, administrujących spółek handlowych

	12 miesięcy do 31-10-2010 zł	12 miesięcy do - zł
Wynagrodzenia członków zarządu	0,00	
Wynagrodzenia członków organów nadzorczych	0,00	
Wynagrodzenia członków organów administracyjnych	0,00	
	0,00	0,00

38. Pożyczki udzielone członkom zarządu i organów nadzorujcych, administrujących

	12 miesięcy do 31-10-2010 zł	12 miesięcy do - zł
Pożyczki udzielone członkom organów zarządzjących		
Stan na początek roku		
Pożyczki udzielone		
Pożyczki spłacone		
Stan na koniec roku	0,00	0,00
Pożyczkiudzielone członkom organów nadzorujących		
Stan na początek roku		
Pożyczki udzielone		
Pożyczki spłacone		
Stan na koniec roku	0,00	0,00
Stan udzielonych pożyczek na koniec roku ogółem	0,00	0,00
Pożyczki udzielone członkom organów administrujących		
Stan na początek roku		
Pożyczki udzielone		
Pożyczki spłacone		
Stan na koniec roku	0,00	0,00

36. Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych w roku obrotowym

	12 miesięcy do 31-10-2010 przeciętna liczba zatrudn.	12 miesięcy do - przeciętna liczba zatrudn.
Osoby wykonujące pracę nakładczą	6	
Ogółem	**6**	**0**

37.Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone członkom organów zarządzających i nadzorujących, administrujących spółek handlowych

	12 miesięcy do 31-10-2010 zł	12 miesięcy do - zł
Wynagrodzenia członków zarządu	**0,00**	
Wynagrodzenia członków organów nadzorczych	**0,00**	
Wynagrodzenia członków organów administracyjnych	**0,00**	
	0,00	**0,00**

38. Pożyczki udzielone członkom zarządu i organów nadzorujcych, administrujących

	12 miesięcy do 31-10-2010 zł	12 miesięcy do - zł
Pożyczki udzielone członkom organów zarządzjących		
Stan na początek roku		
Pożyczki udzielone		
Pożyczki spłacone		
Stan na koniec roku	0,00	0,00
Pożyczkiudzielone członkom organów nadzorujących		
Stan na początek roku		
Pożyczki udzielone		
Pożyczki spłacone		
Stan na koniec roku	0,00	0,00
Stan udzielonych pożyczek na koniec roku ogółem	**0,00**	**0,00**
Pożyczki udzielone członkom organów administrujących		
Stan na początek roku		
Pożyczki udzielone		
Pożyczki spłacone		
Stan na koniec roku	0,00	0,00

39. 1. Kursy przyjęte do wyceny na dzień bilansowy

39. 2. Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do bad.spr.fin. wypłacone lub należne za rok obr.:	**kwota**
a. obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	
b. inne usługi poświadczające	
c. usługi doradztwa podatkowego	
d. pozostałe usługi	

40. Umowy nieuwzględnione w bilansie oraz o istotne transakcje z jednostkami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe

40.1. Zawarte przez jednostkę umowy nieuwzględnione w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

a) charakter umów

b) cel gospodarczy umów

d) wpływ na sytuację majątkową

e) wpływ na sytuacje finansową

f) wpływ na wynik finansowy

40.2. Istotne transakcje (wraz z i ch kwotami) zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

Przez strony powiązane rozumie się jednostki powiązane oraz:
a) osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nazdorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub
b) osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposobiajacym, osoba związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub
c) jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bebpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w p. a i b, lub
d) jednostkę realizująca program świadczeń pracowniczych po okresie zartudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki - wraz z informacjami okreslającymi charakter tych transakcji.

Rodzaj transakcji*	**kwota**

Razem:	0,00

*Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki,

41. Informacje o znaczących zdarzeniach

41.1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego,

41.2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym,

41.3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości

* w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpł na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowana zmianami kwotę wynik finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym

41.4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

42. Konsolidacja

42.1. Wspólne przedsięwzięcia nie podlegające konsolidacji

Nazwa							
zakres działalności wspólnego przedsięwzięcia							
procentowy udział							
części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych							
zobowiązania zaciągnięte na potrzeby przedsiewzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych							
cześć zobowiązań wspólnie zaciągniętych							
przychody uzyskane ze wspólnego przedsięwzięcia							
koszty związane z wspólnym przedsięwzięciem							
zobowiązania warunkowe dotyczace wspólnego przedsięwzięcia							
zobowiązania inwestycyjne dotyczace wspólnego przedsięwzięcia							

42.2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

42.3. Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów

Nazwa jednostki							
Siedziba jednostki							
Udział w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki							
Procent udziałów							
Stopień udziału w zarządzaniu							
Zysk lub strata netto tych spółek za ostatni rok							
Wynik za okres obrotowy do 31-10-2010							

42.4. Informacje dotyczące jednostki, która nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń

a) podstawa prawna wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji

Podstawa prawna:

Uzasadnienie odstąpienia od konsolidacji:

b) nazwa i siedziba jednostki sporządzajacej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejsce jego publikacji

Nazwa jednostki:
Siedziba jednostki:
Miejsce publikacji sprawozdania:

c) podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym

Nazwa jednostki powiązanej							
Wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów							
Wartość przychodów finansowych							
Wynik finansowy netto							
Wartość kapitału własnego							
Wartość aktywów trwałych							
Przeciętne zatrudnienie							

42.5. Informacje o jednostce sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej

a) informacje o jednostce sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna

Nazwa jednostki:
Siedziba jednostki:

b) informacje o jednostce sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa w p. a)

Nazwa jednostki:
Siedziba jednostki:

43. Informacje dotyczące połączenia

W przypadku sprawozdania fiansowego sporzadzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:
43.1. jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:

1.	**Nazwa firmy**					
2.	Opis przedmiotu działalności spółki przejętej					
3.	Liczba udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia					
4.	Wartość nominalna udziałów (akcji)					
5.	Rodzaj udziałów (akcji)					
6.	Cena przejęcia					
7.	Wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejetej na dzień połączenia					
8.	Wartość firmy lub ujemnej wartości firmy*					

Opis zasad amortyzacji dotyczący pozycji 8.

43.2. jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:

1.	**Nazwa firmy**					
2.	Opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru					
3.	Liczba udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia					
4.	Wartość nominalna udziałów					
5.	Rodzaj udziałów					
6.	Przychody połączonych spółek					
7.	Koszty połączonych spółek					
8.	Zyski połączonych spółek					
9.	Straty połączonych spółek					
10.	Zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek					

*pozycje 6-10 dotyczą okresu od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia

44. Kontynuacja działalności

W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności.

45. Inne istotne informacje

W przypadku, gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje.

6.3 Opinia i raport z badania sprawozdania finansowego

FOREVER ENTERTAINMENT

SPÓŁKA AKCYJNA

Opinia biegłego rewidenta

Dotycząca sprawozdania finansowego

za okres od 4 sierpnia do 31 października 2010 roku

MOORE STEPHENS
TRZEMŻALSKI, KRYNICKI I PARTNERZY
KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW SP. Z O.O.

al. Ks. Franciszka Rogaczewskiego 9/19
80-804 Gdańsk

tel.: +48 (0) 58 300 98 00
fax: +48 (0) 58 300 98 04
e-mail: sekretariat@moorestephens.gda.pl
www.moorestephens.gda.pl

Opinia niezależnego biegłego rewidenta
dla Akcjonariuszy Forever Entertainment Spółka Akcyjna
za okres obrotowy od 4 sierpnia do 31 października 2010 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Forever Entertainment Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku przy ul. Legnickiej 18 lok.5, na które składa się:

(a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
(b) bilans sporządzony na dzień 31 października 2010 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 1 043 482,56 zł,
(c) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 4 sierpnia do 31 października 2010 r. wykazujący stratę netto w wysokości 124 994,85 zł,
(d) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 4 sierpnia do 31 października 2010 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 341 883,51 zł,
(e) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 4 sierpnia do 31 października 2010 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 874 729,46 zł,
(f) 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 lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 t.j. z późn.zm.) zwanej dalej „ustawą o rachunkowości".
Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

(a) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości
(b) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

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

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

a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 października 2010 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 4 sierpnia do 31 października 2010 r.;
b) sporządzone zostało 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.

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

Działający w imieniu Moore Stephens Trzemżalski, Krynicki i Partnerzy KBR Sp. z o.o.:

Jerzy Trzemżalski

Kluczowy biegły rewident nr 5412
Przeprowadzający badanie w imieniu
MOORE STEPHENS Trzemżalski, Krynicki i Partnerzy Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. – podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 372

Jarosław Krynicki

Za Zarząd:
MOORE STEPHENS Trzemżalski, Krynicki i Partnerzy Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 372

Gdańsk, 30 listopada 2010 r.

6.4 Raport z badania sprawozdania finansowego za okres od 4 sierpnia do 31 października 2010 roku

FOREVER ENTERTAINMENT

SPÓŁKA AKCYJNA

Raport z badania sprawozdania finansowego

za okres od 4 sierpnia do 31 października 2010 roku

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego dla Akcjonariuszy/Rady Nadzorczej Forever Entertainment Spółka Akcyjna za okres obrotowy od 4 sierpnia do 31 października 2010 r.

Raport został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego Forever Entertainment Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku przy ul. Legnickiej 18 lok.5, (zwanej dalej Spółką).

Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe obejmujące:

(a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
(b) bilans sporządzony na dzień 31 października 2010 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 1 043 482,56 zł,
(c) rachunek zysków i strat za rok obrotowy 4 sierpnia do 31 października 2010 r. wykazujący stratę netto w wysokości 124 994,85 zł,
(d) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 4 sierpnia do 31 października 2010 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 341 883,51 zł,
(e) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 4 sierpnia do 31 października 2010 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 874 729,46 zł,
(f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych dnia 30 listopada 2010 r. Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy Spółki z dnia 30 listopada 2010 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 16 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

		Strona
I.	Ogólna charakterystyka Spółki	2
II.	Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania	3
III.	Podsumowanie przeprowadzonego badania	4
IV.	Analiza finansowa	5
V.	Omówienie pozycji sprawozdania finansowego	12
VI.	Stwierdzenia biegłego rewidenta	15

Działający w imieniu Moore Stephens Trzemżalski, Krynicki i Partnerzy KBR Sp. z o.o.:

Jerzy Trzemżalski

Kluczowy biegły rewident nr 5412
Przeprowadzający badanie w imieniu
MOORE STEPHENS Trzemżalski, Krynicki i Partnerzy Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. – podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 372

Jarosław Krynicki

Za Zarząd
MOORE STEPHENS Trzemżalski, Krynicki i Partnerzy Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 372

Gdańsk, 30 listopada 2010 r.

Forever Entertainment S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego za okres obrotowy od 4 sierpnia do 31 października 2010 r.

I. Ogólna charakterystyka Spółki

(a) Forever Entertainment Spółka Akcyjna, zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o Kodeks Spółek Handlowych. Siedziba Spółki mieści się w Gdańsku przy ul. Legnickiej 18/5. Poza wymienioną siedzibą Spółka nie posiada oddziałów.

(b) Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej Jacek Waroński w Gdyni, ul. Świętojańska 5/7/c/5 w dniu 4 sierpnia 2010 r. Repertorium A nr 8298 na rok 2010. Postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000365951. Ostatniego aktualnego odpisu z Krajowego Rejestru Sądowego dokonano dnia 21 września 2010 r.

(c) Spółka posiada nadany jej w dniu 1 października 2010 r. numer identyfikacji podatkowej NIP 5833112205 oraz nadany w dniu 10 listopada 2010 r. numer w systemie REGON 221122120.

(d) W badanym okresie Spółka nie osiągnęła przychodów z działalności gospodarczej

(e) Sprawozdanie finansowe Spółki jest badane pierwszy raz od daty jej powstania.

(f) Władze Spółki stanowią: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

(g) W okresie obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:
- Zbigniew Henryk Dębicki Prezes Zarządu
  (w czasie od powstania Spółki do dnia wydania opinii)

(h) W okresie obrotowym członkami Rady Nadzorczej byli:
- Kamila Maria Dębicka
- Robert Grzegorz Walaszek
- Andrzej Tomasz Kodroń
- Maciej Skórkiewicz

(i) Kapitał podstawowy Spółki na dzień bilansowy wynosił 169 003,20 zł i dzielił się na 422 508 akcji o wartości nominalnej 0,40 zł każda. Na dzień bilansowy wartość kapitału własnego wynosiła 341 883,51 zł.

(j) Udziały w Spółce na dzień bilansowy były objęte następująco:

	Ilość akcji	Wartość udziałów w zł	% posiadanych głosów
Dębicki Zbigniew Henryk	130 000	52 000,00	30,77%
Bednarski Marek Antoni	157 720	63 088,00	37,33%
Skórkiewicz Maciej	69 692	27 876,80	16,49%
Sitnik Jan Adam	30 000	12 000,00	7,10%
Sitnik Tadeusz Jan	24 382	9 752,80	5,77%
Pozostali poniżej 5%	10 714	2 285,60	2,54%
	422 508	**169 003,20**	**100,00%**

(k) W ciągu badanego okresu oraz do dnia zakończenia badania miały miejsce następujące zmiany w strukturze własności udziałów Spółki. W dniu 2 listopada 2010 r. Zarząd podjął uchwałę (akt notarialny notariusza Jana Skwarlińskiego Repertorium A nr 9639/2010) w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego. Akcje serii C oraz akcje serii D będą uczestniczyły w dywidendzie od dnia 1 stycznia 2010, tj za rok obrotowy 2010. Podwyższony kapitał zakładowy do dnia zakończenia badania nie został zarejestrowany w KRS.

(l) Inne jednostki powiązane z badaną jednostką nie występują.

(m) Bieżący okres obrotowy obejmuje 5 kolejnych miesięcy od 4.08.2010 do 31.12.2010 Ubiegłe okresy obrotowe nie występują. Dla potrzeb niniejszego badania obejmuje **okres od 4.08.2010 do 31.10.2010 roku .**

II. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania

(a) Moore Stephens Trzemżalski, Krynicki i Partnerzy Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. została wybrana na audytora Spółki uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 29 października 2010 r.

(b) Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki na podstawie umowy zawartej w dniu 8 listopada 2010 r. pomiędzy Spółką jako Zleceniodawcą a Moore Stephens Trzemżalski, Krynicki i Partnerzy Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku przy ul. Rogaczewskiego 9/19, jako Zleceniobiorcą, w okresie od 17 do 23 listopada 2010 r.

(c) Inwentaryzacje nie zostały przeprowadzone przez Spółkę z uwagi na krótki okres istnienia Spółki oraz istotność rzeczowego majątku w bilansie Spółki. Środki pieniężne na rachunkach bankowych zostały potwierdzone wyciągami bankowymi

(d) Podczas przeprowadzania badania i sporządzania niniejszego raportu nie korzystano z ustaleń organów kontroli.

(f) Otrzymano od zarządu Spółki oświadczenie z datą 30 listopada 2010 r. o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania i ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie zaistnieniu lub ewentualnym zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok.

Forever Entertainment S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy od 4 sierpnia do 31 października 2010 r.

III. Podsumowanie przeprowadzonego badania

Następujące zjawiska wpłynęły na wynik finansowy i rentowność w okresie obrotowym oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresu poprzedzającego:

- zbyt krótki okres istnienia Spółki oraz brak przychodów do dnia zakończenia badania.

Wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki nie wykazują, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności Spółki, pod warunkiem podjęcia realizacji zadań dla których Spółka została powołana.

Forever Entertainment S.A.
Raport uzupełniający opnię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy obrotowy od 4 sierpnia do 31 października 2010 r.

IV. Analiza finansowa

BILANS na dzień 31 października 2010 r.

AKTYWA	Nota nr	31-10-2010
		zł
A. Aktywa trwałe		**25 128,88**
I. Wartości niematerialne i prawne	1	**16 577,99**
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-
2. Wartość firmy		-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		16 577,99
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2	**8 550,89**
1. Środki trwałe		8 550,89
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		-
c) urządzenia techniczne i maszyny		8 550,89
d) środki transportu		-
e) inne środki trwałe		-
2. Środki trwałe w budowie		-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-
III. Należności długoterminowe	3	-
1. Od jednostek powiązanych		-
2. Od pozostałych jednostek		-
IV. Inwestycje długoterminowe	4	-
1. Nieruchomości		-
2. Wartości niematerialne i prawne		-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		-
a) w jednostkach powiązanych		-
- udziały lub akcje		-
- inne papiery wartościowe		-
- udzielone pożyczki		-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-
b) w pozostałych jednostkach		-
- udziały lub akcje		-
- inne papiery wartościowe		-
- udzielone pożyczki		-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-
V. Długoterminowe rozliczenia międzokresowe	5	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-

Forever Entertainment S.A.
Raport uzupełniający opnię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy obrotowy od 4 sierpnia do 31 października 2010 r.

AKTYWA	Nota nr	31-10-2010
		zł
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-
B. Aktywa obrotowe		**1018 353,68**
I. Zapasy	6	**45 000,00**
1. Materiały		-
2. Półprodukty i produkty w toku		-
3. Produkty gotowe		-
4. Towary		-
5. Zaliczki na dostawy		45 000,00
II. Należności krótkoterminowe	7	**98 306,38**
1. Należności od jednostek powiązanych		-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		-
b) inne		-
2. Należności od pozostałych jednostek		98 306,38
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8	383,48
- do 12 miesięcy		383,48
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	9	19 988,82
c) inne	10	77 934,08
d) dochodzone na drodze sądowej		-
III. Inwestycje krótkoterminowe		**874 729,46**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	11	874 729,46
a) w jednostkach powiązanych		-
- udziały lub akcje		-
- inne papiery wartościowe		-
- udzielone pożyczki		-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-
b) w pozostałych jednostkach		-
- udziały lub akcje		-
- inne papiery wartościowe		-
- udzielone pożyczki		-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		874 729,46
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		36 412,44
- inne środki pieniężne		838 317,02
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzokresowe	12	**317,84**
Aktywa razem		**1 043 482,56**

Forever Entertainment S.A.
Raport uzupełniający opnię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy obrotowy od 4 sierpnia do 31 października 2010 r.

PASYWA	Nota nr	31-10-2010
		zł
A. Kapitał (fundusz) własny		**341 883,51**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	13	**169 003,20**
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	14	**297 875,16**
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	15	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	16	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-
VIII. Zysk (strata) netto		**(124 994,85)**
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		**701 599,05**
I. Rezerwy na zobowiązania	17	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		-
- długoterminowa		-
- krótkoterminowa		-
3. Pozostałe rezerwy		-
- długoterminowe		-
- krótkoterminowe		-
II. Zobowiązania długoterminowe	18	-
1. Wobec jednostek powiązanych		-
2. Wobec pozostałych jednostek		-
a) kredyty i pożyczki		-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-
c) inne zobowiązania finansowe		-
d) inne		-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	19	**701 599,05**
1. Wobec jednostek powiązanych		-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-
- do 12 miesięcy		-
- powyżej 12 miesięcy		-
b) inne		-
2. Wobec pozostałych jednostek		701 599,05
a) kredyty i pożyczki		-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-
c) inne zobowiązania finansowe		695 146,10
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	20	4 303,95
- do 12 miesięcy		4 303,95
- powyżej 12 miesięcy		-

Forever Entertainment S.A.
Raport uzupełniający opnię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy obrotowy od 4 sierpnia do 31 października 2010 r.

PASYWA	Nota nr	31-10-2010
		zł
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-
f) zobowiązania wekslowe		-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	21	2 149,00
h) z tytułu wynagrodzeń		-
i) inne		-
3. Fundusze specjalne	22	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	23	-
1. Ujemna wartość firmy		-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-
- długoterminowe		-
- krótkoterminowe		-
Pasywa razem		**1 043 482,56**

Forever Entertainment S.A.
Raport uzupełniający opnię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy obrotowy od 4 sierpnia do 31 października 2010 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy)
za okres obrotowy od 4 sierpnia do 31 października 2010 r.

	Nota nr	zł
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		**0,00**
– od jednostek powiązanych		0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		0,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00
B. Koszty działalności operacyjnej		**124 145,10**
I. Amortyzacja		41 275,75
II. Zużycie materiałów i energii		5 349,20
III. Usługi obce		21 085,14
IV. Podatki i opłaty, w tym:		6 298,45
– podatek akcyzowy		0,00
V. Wynagrodzenia		23 749,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		43,38
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		26 344,18
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)		**-124 145,10**
D. Pozostałe przychody operacyjne		**0,00**
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00
Dotacje		0,00
Inne przychody operacyjne		0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne		**0,00**
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00
Inne koszty operacyjne		0,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)		**-124 145,10**
G. Przychody finansowe		**607,07**
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00
– od jednostek powiązanych		0,00
Odsetki, w tym:		607,07
– od jednostek powiązanych		0,00
Zysk ze zbycia inwestycji		0,00
Aktualizacja wartości inwestycji		0,00
Inne		0,00
H. Koszty finansowe		**1 456,82**
Odsetki, w tym:		0,00
– dla jednostek powiązanych		0,00
Strata ze zbycia inwestycji		0,00
Aktualizacja wartości inwestycji		0,00
Inne		1 456,82

Forever Entertainment S.A.
Raport uzupełniający opnię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy obrotowy od 4 sierpnia do 31 października 2010 r.

	Nota nr	zł
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)		**-124 994,85**
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.–J.II.)		**0,00**
Zyski nadzwyczajne		0,00
Straty nadzwyczajne		0,00
K. Zysk (strata) brutto (I±J)		**-124 994,85**
L. Podatek dochodowy		0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00
N. Zysk (strata) netto (K–L–M)		**-124 994,85**

Forever Entertainment S.A.
Raport uzupełniający opnię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy obrotowy od 4 sierpnia do 31 października 2010 r.

Sytuacja majątkowa i finansowa, wynik finansowy oraz rentowność Spółki

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy i rentowność za okres obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy przedstawiono powyżej. Odstąpiono od szczegółowej analizy finansowej z uwagi na to, że jednostka jest w fazie rozruchu oraz nie osiągnęła jeszcze przychodów ze sprzedaży z uwagi na krótki czas jaki upłynął od założenia Spółki do dnia bilansowego.

Forever Entertainment S.A.
Raport uzupełniający opnię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy obrotowy od 4 sierpnia do 31 października 2010 r.

V. Omówienie pozycji sprawozdania finansowego

1. Wartości niematerialne i prawne

Na wartości niematerialne i prawne składa się oprogramowanie na potrzeby Spółki

2. Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję składa się głównie sprzęt komputerowy.

3. Należności długoterminowe

Nie występują.

4. Inwestycje długoterminowe

Nie występują.

5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Nie występują.

6. Zapasy

Zaliczka na dostawy, dotycząca przyszłych dostaw od kontrahenta zagranicznego spoza strefy euro.

7. Należności krótkoterminowe - struktura czasowa według terminu wymagalności

Struktura czasowa należności krótkoterminowych według terminu wymagalności została przedstawiona w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

8. Należności z tytułu dostaw i usług

Nie występują.

9. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych

Na należność z tytułu podatków na dzień bilansowy składa się należność z tytułu VAT. Zaznaczyć należy, że do dnia bilansowego jednostka nie dokonała rejestracji w Urzędzie Skarbowym, zgłoszenie złożono w dniu 22 listopada 2010 r. Według oświadczeń kierownictwa Spółka będzie ubiegać się o zwrot kwoty wykazanej w bilansie.

10. Pozostałe należności

Forever Entertainment S.A.
Raport uzupełniający opnię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy obrotowy od 4 sierpnia do 31 października 2010 r.

Pozycję stanowią pozostałe rozrachunki z pracownikami w kwocie 0,7 tys. oraz zaliczka w kwocie 8,8 tys. zł na zakup 50 akcji spółki „NCM Entertainment K.K." w Japonii od Prezesa badanej Spółki (na podstawie zgody Rady Nadzorczej Spółki z dnia 5 listopada 2010 r.) a także zaliczka w kwocie 68,4 tys. na poczet zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa (umowa w negocjacji)

11. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Na dzień bilansowy Spółka posiada następujące krótkoterminowe aktywa finansowe:
- środki pieniężne ulokowane jako lokaty krótkoterminowe 838 tys. zł
- środki pieniężne w kasie 36 tys. zł

Istnienie tych środków potwierdzone są wyciągami bankowymi i raportem kasowym.

12. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Największymi pozycjami czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów na koniec okresu obrotowego dotyczą poniesionych opłat związanych z domenami, serwerami wirtualnymi, oraz inne internetowe.

13. Kapitał zakładowy - zmiany w ciągu okresu obrotowego

Kapitał zakładowy został pokryty w formie gotówki w kwocie 169 003,20 zł w momencie powołania Spółki.

14. Kapitał zapasowy

Został wniesiony gotówką do Spółki analogicznie jak kapitał podstawowy i stanowi różnicę pomiędzy ceną nominalną akcji a jej ceną emisyjną.

15. Kapitał z aktualizacji wyceny

Nie występuje.

16. Pozostałe kapitały rezerwowe

Nie występują.

17. Rezerwy na zobowiązania

Nie wystąpiły okoliczności uzasadniające utworzenie rezerw.

18. Zobowiązania długoterminowe

Nie występują.

19. Zobowiązania krótkoterminowe - struktura czasowa według zapadalności na dzień bilansowy

Struktura czasowa zobowiązań krótkoterminowych według zapadalności na dzień bilansowy została przedstawiona w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego.

Forever Entertainment S.A.
Raport uzupełniający opnię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy obrotowy od 4 sierpnia do 31 października 2010 r.

20. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług

Bieżące zobowiązania.

21. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych

Szczegóły dotyczące zobowiązań budżetowych zostały przedstawione w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego i stanowią bieżące zobowiązania

22. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Pozycja innych zobowiązań finansowych dotyczy otrzymanych wpłat na poczet nowej emisji akcji, które zostały objęte po dniu bilansowym.

23. Rozliczenia międzyokresowe

Nie wystąpiły.

24. Zabezpieczenia na majątku ustanowione na rzecz osób trzecich

Nie stwierdzono występowania takich zabezpieczeń.

26. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi

Nie wystąpiły

27. Koszty działalności operacyjnej

Główną pozycją kosztów działalności operacyjnej są koszty amortyzacji naliczone zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości na poziomie podatkowej amortyzacji. Pozostałe koszty poniesione dotyczą w szczególności kosztów rozpoczęcia działalności Spółki.

28. Przychody finansowe i koszty finansowe

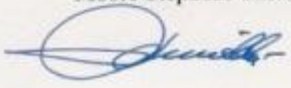
Przychody dotyczą odsetek od lokat krótkoterminowych. Natomiast koszty finansowe to różnice kursowe.

29. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

Nie wystąpiły

30. Podatek dochodowy.

Nie występuje, Spółka w okresie sprawozdawczym osiągnęła stratę podatkową.



Forever Entertainment S.A.
Raport uzupełniający opnię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy obrotowy od 4 sierpnia do 31 października 2010 r.

VI. Stwierdzenia biegłego rewidenta

(a) Spółka przedstawiła żądane informacje, wiarygodne wyjaśnienia i oświadczenia w wystarczającym zakresie i w rozsądnym czasie dla celów przeprowadzenia badania oraz przedłożyła oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz ujawnieniu istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

(b) Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, które można uznać za poprawne. Zbadane przez nas operacje gospodarcze dokumentowane były w sposób kompletny, przejrzysty i zostały poprawnie ujęte w księgach rachunkowych. Zbadane przez nas zapisy księgowe zostały dokonane poprawnie i kompletnie na podstawie dowodów księgowych. Sprawozdanie finansowe wynika z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

(c) Przyjęte zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły a w przypadku dokonania przez Spółkę zmian w zakresie stosowanych zasad wyceny w informacji dodatkowej

(d) Księgi prowadzone są przez Biuro Rachunkowe przy pomocy komputera w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny. Stosowane metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania są wystarczające. Dokumentacja księgowa, księgi rachunkowe i sprawozdania finansowe są przechowywane właściwie.

(e) Na podstawie badania systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego można stwierdzić, że system kontroli wewnętrznej zapewnia prawidłowe i rzetelne prowadzenie ksiąg rachunkowych.

(f) Kapitał podstawowy został pokryty zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje.

(g) Inwentaryzacje mające miejsce w okresie badanym zostały przeprowadzone prawidłowo, zgodnie z ustawą o rachunkowości. Inwentaryzacji nie przeprowadzano z uwagi na istotność oraz krótki czas istnienia Spółki.

(h) Pozycje kształtujące wynik finansowy brutto na działalności gospodarczej Spółki we wszystkich istotnych aspektach zostały ujęte w sposób kompletny i prawidłowy.

(i) Wynik finansowy brutto został we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przekształcony w wynik finansowy netto.

(j) Zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych zostały we wszystkich istotnych aspektach sporządzone prawidłowo w powiązaniu z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

(k) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zawierają wszystkie istotne informacje wymagane przez ustawę o rachunkowości i zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo.

(l) Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu ustawy o rachunkowości oraz zawarte w nim informacje są zgodne ze sprawozdaniem finansowym za okres bieżący.

Forever Entertainment S.A.
Raport uzupełniający opnię z badania sprawozdania finansowego
za okres obrotowy obrotowy od 4 sierpnia do 31 października 2010 r.

(m) Dane liczbowe przedstawione w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego uzupełnione informacjami zawartymi w części IV i V raportu spełniają w istotnych aspektach wymagania krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

(n) Stwierdza się, że zarówno podmiot uprawniony, jak i biegły rewident są niezależni od badanej jednostki.

7 Załączniki (odpis KRS, Statut)

7.1 Odpis KRS

COPo GD/10.12/79/2010 Operator: RÓŻAŃSKA DOROTA Strona 1 z 7

Nr pisma wnioskodawcy:

ODDZIAŁ CENTRALNEJ INFORMACJI
KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
ul. Piekarnicza 10
80126 Gdańsk

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 10.12.2010 godz. 12:51:58

Numer KRS: **0000365951**

ODPIS AKTUALNY

Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		21.09.2010		
Ostatni wpis	Numer wpisu	2	Data dokonania wpisu	10.12.2010
	Sygnatura akt	GD.VII NS-REJ.KRS/18729/10/534		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY GDAŃSK-PÓŁNOC W GDAŃSKU, VII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	------
3.Firma, pod którą spółka działa	FOREVER ENTERTAINMENT SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	------
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. POMORSKIE, powiat M. GDYNIA, gmina M. GDYNIA, miejsc. GDYNIA
2.Adres	ul. ŚLĄSKA, nr 35/37, lok. ---, miejsc. GDYNIA, kod 81-310, poczta GDYNIA, kraj POLSKA

Rubryka 3 - Oddziały
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie	1	AKT NOTARIALNY Z DNIA 04.08.2010 R., REPERTORIUM A NR 8298 NA ROK 2010, NOTARIUSZ

statutu		JACEK WAROŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W GDYNI, PRZY ULICY ŚWIĘTOJAŃSKIEJ 5/7/C/5.
	2	AKT NOTARIALNY Z DNIA 22 PAŹDZIERNIKA 2010 ROKU, REPERTORIUM A NR 9293/2010, NOTARIUSZ JAN SKWARLIŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W GDAŃSKU PRZY UL. GARNCARSKIEJ 4/6 M.4 ZMIENIONY UST.1 W § 19 STATUTU SPÓŁKI. DODANY UST.3 W § 8 STATUTU SPÓŁKI. AKT NOTARIALNY Z DNIA 2 LISTOPADA 2010 ROKU, REPERTORIUM A NR 9640/2010, NOTARIUSZ JAN SKWARLIŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W GDAŃSKU PRZY UL.GARNCARSKIEJ 4/6 M.4 ZMIENIONY § 2 STATUTU SPÓŁKI.

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	------
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	TAK
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	214 280,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	295 000,00 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji	535700
4.Wartość nominalna akcji	0,40 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	214 280,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	------

Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu
Brak wpisów

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	375000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	47508
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	5000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	108192
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych
Brak wpisów

Rubryka 11	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu	
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu	DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI UMOCOWANI SĄ: - W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO - PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE, - W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO - DWAJ CZŁONKOWIE ZARZĄDU ŁĄCZNIE LUB JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	

CODo GD/10.12/79/2010 Operator: RÓŻAŃSKA DOROTA Strona 4 z 7

1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	DĘBICKI
	2.Imiona	ZBIGNIEW HENRYK
	3.Numer PESEL/REGON	83022101810
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	------

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	DĘBICKA
		2.Imiona	KAMILA MARIA
		3.Numer PESEL	83073015401
	2	1.Nazwisko	WALASZEK
		2.Imiona	ROBERT GRZEGORZ
		3.Numer PESEL	66080703253
	3	1.Nazwisko	KODROŃ
		2.Imiona	ANDRZEJ TOMASZ
		3.Numer PESEL	65061307538
	4	1.Nazwisko	SKÓRKIEWICZ
		2.Imiona	MACIEJ
		3.Numer PESEL	66041302019
	5	1.Nazwisko	BINIAŚ
		2.Imiona	MARCIN
		3.Numer PESEL	76103108376

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEM W ZAKRESIE INFORMATYKI
	2	58, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE GIER KOMPUTEROWYCH
	3	58, 29, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE POZOSTAŁEGO OPROGRAMOWANIA
	4	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
	5	85, 60, Z, DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA EDUKACJĘ

6	59, 13, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DYSTRYBUCJĄ FILMÓW, NAGRAŃ WIDEO I PROGRAMÓW TELEWIZYJNYCH
7	59, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PRODUKCJĄ FILMÓW, NAGRAŃ WIDEO I PROGRAMÓW TELEWIZYJNYCH
8	58, 11, Z, WYDAWANIE KSIĄŻEK
9	58, 13, Z, WYDAWANIE GAZET
10	58, 14, Z, WYDAWANIE CZASOPISM I POZOSTAŁYCH PERIODYKÓW
11	18, 11, Z, DRUKOWANIE GAZET
12	18, 12, Z, POZOSTAŁE DRUKOWANIE
13	58, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA
14	18, 13, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z PRZYGOTOWYWANIEM DO DRUKU
15	59, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE NAGRAŃ DŹWIĘKOWYCH I MUZYCZNYCH
16	18, 20, Z, REPRODUKCJA ZAPISANYCH NOŚNIKÓW INFORMACJI
17	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
18	32, 40, Z, PRODUKCJA GIER I ZABAWEK
19	47, 65, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA GIER I ZABAWEK PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
20	47, 91, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ DOMY SPRZEDAŻY WYSYŁKOWEJ LUB INTERNET

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach
Brak wpisów

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania
Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

CODo	GD/10.12/79/2010	Operator: RÓŻAŃSKA DOROTA	Strona 7 z 7

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

Gdańsk, 10.12.2010 godz: 12:51:58

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
pieczęć z godłem

Podpis

RÓŻAŃSKA DOROTA

7.2 Statut Forever Entertainment S.A.

STATUT

FOREVER ENTERTAINMENT SPÓŁKI AKCYJNEJ

Tekst ujednolicony sporządzony na podstawie treści Statutu uchwalonego przez założycieli Spółki w dniu 04.08.2010 (Rep. A nr 8298/2010) oraz następujących uchwał:

uchwały akcjonariuszy nr 2 z dnia 22.10.2010 (Rep. A nr 9293/2010); uchwały akcjonariuszy nr 2 z dnia 02.11.2010 (Rep. A nr 9640/2010); uchwały Zarządu nr 1 z dnia 22.10.2010 (Rep. A nr 9298/2010) - podjętej na podst. art. 446 i 431 § 2 pkt 1 ksh oraz § 8 niniejszego Statutu.

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

Spółka działa pod firmą Forever Entertainment Spółka Akcyjna i może używać skrótu firmy Forever Entertainment S.A. oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.

§ 2.

Siedzibą Spółki jest Gdynia.

§ 3.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

§ 4.

1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
2. Na obszarze swego działania Spółka może tworzyć oddziały, filie, zakłady, przedsiębiorstwa, przedstawicielstwa i inne placówki, jak również przystępować do innych spółek, może działać w strefach wolnocłowych i specjalnych strefach ekonomicznych.

II. SPOSÓB POWSTANIA SPÓŁKI

§ 5.

Założycielami Spółki są osoby fizyczne – Akcjonariusze akcji serii A i serii B.

III. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 6.

Przedmiotem działalności Spółki w kraju i za granicą, a także w imporcie i eksporcie, jest:

1. Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki PKD-62.02.Z;
2. Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych PKD-58.21.Z;
3. Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania PKD-58.29.Z;
4. Działalność związana z oprogramowaniem PKD-62.01.Z;
5. Działalność wspomagająca edukację PKD-85.60.Z;
6. Działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych 59.13.Z;
7. Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych 59.11.Z;
8. Wydawanie książek PKD-58.11.Z;
9. Wydawanie gazet PKD-58.13.Z;
10. Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków PKD-58.14.Z;
11. Drukowanie gazet PKD-18.11.Z;

str. 1

12. Pozostałe drukowanie PKD-18.12.Z;
13. Pozostała działalność wydawnicza PKD-58.19.Z;
14. Działalność usługowa związana z przygotowywaniem do druku PKD-18.13.Z;
15. Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych PKD-59.20.Z;
16. Reprodukcja zapisanych nośników informacji PKD-18.20.Z;
17. Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych PKD-62.09.Z;
18. Produkcja gier i zabawek PKD-32.40.Z;
19. Sprzedaż detaliczna gier i zabawek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach PKD-47.65.Z;
20. Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet PKD-47.91.Z.

W zakresie przedmiotu działalności wymagającego koncesji lub zezwoleń Spółka rozpocznie działalność po ich uzyskaniu.

IV. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§ 7.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 214.280,00 zł (dwieście czternaście tysięcy dwieście osiemdziesiąt złotych) i dzieli się na:
   - 375.000 (trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda;
   - 47.508 (czterdzieści siedem tysięcy pięćset osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda;
   - 5.000 (pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda;
   - 108.192 (sto osiem tysięcy sto dziewięćdziesiąt dwie) akcje zwykłe na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda;

   i zostanie pokryty w całości wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem Spółki.
2. Kapitał zakładowy może być pokrywany wkładami pieniężnymi i lub niepieniężnymi.
3. Na każdą akcję serii A i B przypada 1 (jeden) głos na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
4. 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.
5. Zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela lub odwrotnie dokonuje Zarząd działający na wniosek Akcjonariusza.

§ 8.

1. Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub w drodze podwyższenia wartości nominalnej akcji istniejących.
2. Zarząd Spółki jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki stosownie do treści art. 444 i kolejnych Kodeksu spółek handlowych w terminie najpóźniej do dnia 31 lipca 2013 roku maksymalnie do kwoty 295.000,00 zł (dwieście dziewięćdziesiąt pięć tysięcy złotych) w drodze jednego lub kilku podwyższeń. W ramach podwyższenia akcje mogą być obejmowane jedynie za wkłady pieniężne, zaś cenę emisyjną akcji określi każdorazowo Rada Nadzorcza Spółki w drodze uchwały. Uchwała Zarządu o podwyższeniu wymaga formy aktu notarialnego.
3. Zarząd Spółki jest upoważniony do wyłączenia lub ograniczenia za zgodą Rady Nadzorczej prawa poboru dotyczącego każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

Dalid.

str. 2

V. ORGANY SPÓŁKI

§ 9.

Władzami Spółki są:
a) Zarząd,
b) Rada Nadzorcza,
c) Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

A. Zarząd

§ 10

Zarząd składa się z jednego do trzech członków, w tym Prezesa i Wiceprezesów lub członków.

§ 11.

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Zarząd pracuje na podstawie regulaminu uchwalonego przez Radę Nadzorczą.
3. Pierwszy Zarząd jest powoływany przez Założycieli Spółki na okres dwóch lat. 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. Odwołanie członków Zarządu następuje w drodze uchwały Rady Nadzorczej.
4. Każdorazowo przy powoływaniu Zarządu organ powołujący ustala liczbę członków Zarządu.
5. Zarząd zobowiązany jest do składania Radzie Nadzorczej kwartalnych sprawozdań, dotyczących istotnych zdarzeń w działalności Spółki. Sprawozdanie to obejmować będzie również sprawozdanie o przychodach, kosztach i wyniku finansowym Spółki.

§ 12.

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki umocowani są:
1. w przypadku Zarządu jednoosobowego - Prezes Zarządu samodzielnie,
2. w przypadku Zarządu wieloosobowego - dwaj członkowie Zarządu łącznie lub jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.

§ 13.

Zarząd ustanawia i odwołuje prokurę i pełnomocników, z tym że dla powołania prokury konieczna jest zgoda wszystkich członków Zarządu.

§ 14.

1. Członek Zarządu nie może bez zgody Spółki zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu.
2. O przypadku istniejącego konfliktu interesów lub możliwości jego powstania członek Zarządu informuje Radę Nadzorczą i pozostałych członków Zarządu oraz powstrzymuje się od zabierania głosu w dyskusji i głosowania nad uchwałą w sprawie, w której tenże konflikt interesów zaistniał.

str. 3

§ 15.

W umowach i sporach pomiędzy Spółką, a członkiem Zarządu, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza lub pełnomocnicy powołani uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

§ 16.

Zarząd upoważniony jest do wypłaty Akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, zgodnie z zasadami, o których mowa w art. 349 kodeksu spółek handlowych. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.

§ 17.

Członkowie Zarządu uczestniczą w obradach Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania, które mogą być zadawane w trakcie jego obrad.

B. Rada Nadzorcza

§ 18.

1. Rada Nadzorcza składa się z trzech do pięciu członków.
2. W przypadku uzyskania przez Spółkę statutu spółki publicznej Rada Nadzorcza liczy pięciu członków.
3. Rada Nadzorcza może wybierać ze swego grona Wiceprzewodniczącego oraz Sekretarza.

§ 19.

1. Rada Nadzorcza działa na podstawie Regulaminu uchwalanego i zmienianego przez Radę Nadzorczą.
2. Członków Rady Nadzorczej na pierwszą kadencję powołują Założyciele Spółki, zaś na następne kadencje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, spośród kandydatów wskazanych w trybie określonym w ust. 4, z zastrzeżeniem ust. 3.
3. Prawo powoływania i odwoływania po jednym członku Rady Nadzorczej posiadają Zbigniew Dębicki i Marek Bednarski. W przypadku gdy Rada Nadzorcza liczy co najmniej cztery osoby prawo powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej zyskuje także Maciej Skórkiewicz. Przewodniczącego Rady Nadzorczej wyznacza Zbigniew Dębicki.
4. Kandydatów na członków Rady Nadzorczej Członków niepowołanych w trybie określonym w ust. 3 mogą zgłosić, w drodze pisemnego zawiadomienia Zarządu, akcjonariusze posiadający oddzielnie lub łącznie co najmniej 10% kapitału zakładowego Spółki, uprawnieni do głosowania na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co najmniej na siedem dni przed Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy.
5. Członkowie Rady Nadzorczej są odwoływani w trybie w jakim zostali powołani.
6. W Radzie Nadzorczej złożonej z pięciu członków, co najmniej dwóch członków powinno być niezależnych, a w Radzie Nadzorczej złożonej co najmniej z trzech członków, co najmniej jeden członek powinien być niezależny.
7. Przez osobę spełniającą kryterium niezależności uznaje się osobę, która:
   a) nie jest członkiem Zarządu Spółki lub jej podmiotu zależnego lub stowarzyszonego i nie piastowała takiego stanowiska w ciągu ostatnich pięciu lat;
   b) nie jest i nie była w ciągu ostatnich trzech lat pracownikiem Spółki lub jej podmiotu zależnego lub stowarzyszonego;
   c) nie jest Akcjonariuszem posiadającym akcje Spółki uprawniające do ponad 5% (pięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki lub nie reprezentuje w żaden sposób Akcjonariuszy posiadających pakiet kontrolny akcji Spółki;

str. 4

d) nie utrzymuje obecnie ani nie utrzymywała w ciągu ostatniego roku znaczących stosunków handlowych ze Spółką lub jej podmiotem zależnym lub stowarzyszonym, bezpośrednio lub w charakterze wspólnika, akcjonariusza, dyrektora lub pracownika wysokiego szczebla organu utrzymującego takie stosunki. Stosunki handlowe obejmują sytuację bycia znaczącym dostawcą towarów lub usług;
e) nie jest obecnie lub w ciągu ostatnich trzech lat nie była wspólnikiem lub pracownikiem obecnego lub byłego rewidenta zewnętrznego Spółki lub jego podmiotu zależnego lub stowarzyszonego;
f) nie jest członkiem zarządu lub rady nadzorczej w innej spółce, w której członek Zarządu Spółki jest członkiem zarządu lub członkiem rady nadzorczej, i nie posiada innych znaczących powiązań z członkami Zarządu Spółki przez udział w innych spółkach lub organach;
g) nie jest członkiem bliskiej rodziny członka Zarządu lub osób w sytuacjach opisanych powyżej w ust. 6 lit. od „a" do „f".

§ 20.

1. Członkowie pierwszej Rady Nadzorczej powoływani są na okres jednego roku, a członkowie każdej następnej Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej dwuletniej kadencji.
2. Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem danej kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej.

§ 21.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie może postanowić o przyznaniu członkom Rady Nadzorczej dodatkowego wynagrodzenia w postaci opcji na akcje Spółki.

§ 22.

Członek Rady Nadzorczej przekazuje Zarządowi informacje na temat swoich powiązań z Akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% (pięć procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Powyższy obowiązek dotyczy powiązań natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej, mogących mieć wpływ na stanowisko członka Rady Nadzorczej w sprawie przez ten organ rozstrzyganej.

§ 23.

O przypadku istniejącego konfliktu interesów lub możliwości jego powstania członek Rady Nadzorczej informuje Radę Nadzorczą oraz powstrzymuje się od zabierania głosu w dyskusji i głosowania nad uchwałą w sprawie, w której tenże konflikt interesów zaistniał.

§ 24.

Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczą w obradach Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania, które mogą być zadawane w trakcie jego obrad.

§ 25.

Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej trzy razy w roku na zaproszenie Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczącego.

§ 26.

Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie wszystkich i obecność co najmniej połowy jej członków. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów obecnych na posiedzeniu, a w razie równości głosów decyduje głos przewodniczącego Rady Nadzorczej.

str. 5

W razie konieczności uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte w trybie korespondencyjnym lub przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość. Projekty uchwał w trybie korespondencyjnym przedstawiane są do podpisu wszystkim członkom Rady Nadzorczej i stają się wiążące po podpisaniu ich przez co najmniej połowę członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

§ 27.

Posiedzenie Rady Nadzorczej musi być zwołane również na pisemne żądanie członka Rady Nadzorczej lub na pisemne żądanie Zarządu Spółki. Żądanie zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej należy złożyć na ręce Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. W tym przypadku posiedzenie Rady Nadzorczej musi odbyć się najpóźniej w terminie czternastu dni licząc od dnia złożenia żądania zwołania posiedzenia.

§ 28.

Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy:

1. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za każdy kolejny rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.
2. Opiniowanie projektów uchwał proponowanych przez Zarząd do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.
3. Ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia straty.
4. Coroczne składanie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy pisemnego sprawozdania z wyników oceny dokonanej zgodnie z punktami 1. i 2. niniejszego paragrafu.
5. Zawieszenie z ważnych powodów poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu w sytuacji, gdy nie może on wykonywać swoich czynności.-
6. Wyboru biegłego rewidenta celem dokonania badania sprawozdania finansowego Spółki, w taki sposób, aby zapewnić zmianę podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego przynajmniej raz na siedem lat obrotowych.
7. Wyrażanie zgody na zawarcie umowy lub umów pomiędzy Spółką lub jej podmiotem zależnym, a członkiem jej władz lub jego krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia włącznie, lub z Akcjonariuszem posiadającym więcej niż 10% kapitału zakładowego, jego krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia włącznie oraz podmiotami dominującymi albo zależnymi z wyżej określonymi osobami, jeżeli wartość takiej umowy lub umów zawartych w ciągu jednego roku przekracza równowartość kwoty 25.000,00 (dwadzieścia pięć tysięcy 00/100) EUR. Dla ważności opisanej powyżej uchwały konieczny jest głos „za" Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
8. Wyrażanie zgody na rozporządzanie prawem lub zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania, gdy wartość tego prawa lub zobowiązania, na dzień rozporządzenia prawem lub zaciągnięcia zobowiązania, przekracza równowartość kwoty 25.000,00 (dwadzieścia pięć tysięcy 00/100) EUR, z zastrzeżeniem § 35 ust. 7.
9. Ustalanie ceny emisyjnej akcji Spółki w ramach kapitału docelowego.
10. W celu wykonania swoich obowiązków Rada Nadzorcza może badać wszystkie dokumenty, żądać od Zarządu i pracowników Spółki sprawozdań i wyjaśnień oraz dokonywać rewizji majątku Spółki.
11. Przewodniczący Rady Nadzorczej jest delegowany do stałego indywidualnego nadzoru nad działalnością Spółki. Ponadto Rada Nadzorcza może delegować ze swego grona członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych. Przewodniczący Rady Nadzorczej i jej członkowie delegowani do indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych otrzymują osobne wynagrodzenie, którego wysokość określa Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Osoby te obowiązuje zakaz konkurencji.
12. W okresie pomiędzy posiedzeniami Rady Nadzorczej, Przewodniczący, a w razie jego dłuższej nieobecności Wiceprzewodniczący Rady reprezentuje ją wobec Zarządu.

str. 6

13. Jeżeli Rada Nadzorcza jest pięcioosobowa, wybiera ze swojego składu komitet audytu i komitet nadzorujący zarządzanie ryzykiem w Spółce. Zarząd umożliwi działanie obu komitetów, udostępni niezbędne dokumenty i przekaże z odpowiednim wyprzedzeniem swoje zamierzenia odnośnie zarządzania ryzykiem oraz zapewni komitetom obsługę administracyjną.

C. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

§ 29.

1. Uprawnieni z tytułu akcji mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
2. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników.
3. W Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy mogą brać także udział członkowie Zarządu, prokurenci oraz członkowie Rady Nadzorczej.

§ 30.

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako Zwyczajne lub Nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwoływane jest w przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych, Statucie, a także gdy organy lub osoby uprawnione do zwołania walnych zgromadzeń uznają to za wskazane.

§ 31.

1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołuje Zarząd Spółki:
   a) z własnej inicjatywy,
   b) na pisemne żądanie Rady Nadzorczej,
   c) na pisemne żądanie Akcjonariusza lub Akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, złożone co najmniej na jeden miesiąc przed proponowanym terminem Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.
2. Zwołanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia żądania, o którym mowa w ust.1 lit. b i c.
3. W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy nie zostanie zwołane w terminie określonym w ust. 2, to:
   1. jeżeli z żądaniem zwołania wystąpiła Rada Nadzorcza uzyskuje ona prawo do zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy,
   2. jeżeli z żądaniem zwołania wystąpili Akcjonariusze wskazani w ust. 1 lit. c, sąd rejestrowy może upoważnić ich do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, wyznaczając przewodniczącego tego zgromadzenia.-
4. Rada Nadzorcza ma prawo do zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, jeżeli Zarząd nie zwoła go w czasie określonym w § 30 ust. 1.

§ 32.

1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołuje się przez ogłoszenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, które powinno być dokonane przez Zarząd Spółki przynajmniej na trzy tygodnie przed terminem Zgromadzenia.
2. Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy mogą odbywać się w Warszawie, Gdańsku i Gdyni.

§ 33.

1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Prezes Zarządu Spółki.
2. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wybiera spośród osób uprawnionych do udziału w posiedzeniu Przewodniczącego zgromadzenia.

Dek.

§ 34.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji, o ile Statut lub Kodeks spółek handlowych nie stanowi inaczej.

§ 35.

Poza innymi sprawami wymienionymi w kodeksie spółek handlowych i niniejszym Statucie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy wymagają:

1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
2. decydowanie o podziale zysku lub pokryciu straty,
3. udzielenie członkom organów Spółki, tj. Zarządu i Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
4. ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
5. ustalenia dnia nabycia prawa do dywidendy i dnia wypłaty dywidendy,
6. rozpatrzenie i zatwierdzenia sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Forever Entertainment S.A.,
7. wyrażanie zgody na rozporządzanie prawem lub zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania, gdy wartość tego prawa lub zobowiązania, na dzień rozporządzenia prawem lub zaciągnięcia zobowiązania, przekracza równowartość kwoty 500.000,00 (pięćset tysięcy 00/100) EUR.

§ 36.

1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba, że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu i nikt z obecnych, uprawnionych do głosowania, nie wyraził sprzeciwu co do podjęcia uchwały.
2. Rada Nadzorcza lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej 20% (dziesięć procent) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Żądanie takie należy zawczasu złożyć pisemnie na ręce Zarządu.
3. Akcjonariusz zgłaszający wniosek do porządku obrad Walnego Zgromadzenia, Akcjonariuszy w tym wniosek o zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad, powinien przedstawić uzasadnienie umożliwiające podjęcie uchwały z należytym rozeznaniem.
4. Projekty uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy powinny być uzasadnione, z wyjątkiem uchwał w sprawach porządkowych i formalnych oraz uchwał, które są typowymi uchwałami podejmowanymi w toku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Zarząd przedstawia uzasadnienie uchwały lub zwraca się do podmiotu wnioskującego o umieszczenie danej sprawy w porządku obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o przedstawienie uzasadnienia.
5. Uchwały, co do zmian Statutu zwiększających świadczenia Akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym Akcjonariuszom wymagają zgody wszystkich Akcjonariuszy, których dotyczą.
6. Uchwała Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w sprawie emisji akcji z prawem poboru zawiera postanowienia precyzujące cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązuje organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.
7. Uchwała Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie się nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.
8. W przypadku podjęcia uchwały o zmianie przedmiotu działalności Spółki, powyższa zmiana następuje bez wykupu akcji w trybie art. 416 i 417 Kodeksu spółek handlowych.
9. Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nie wymaga wydzierżawienie, nabycie lub zbycie nieruchomości lub udziału w nieruchomości, a także prawa użytkowania wieczystego lub udziału w tym prawie związanych z potrzebami lokalowymi Spółki.

str. 8

VI. GOSPODARKA SPÓŁKI

§ 37.

Organizację przedsiębiorstwa Spółki określa regulamin organizacyjny uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Spółki.

§ 38.

1. Rok obrotowy Spółki i jej grupy kapitałowej kończy się 31 grudnia każdego roku.
2. Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i niniejszym Statutem.

§ 39.

Spółka tworzy następujące kapitały:

a) kapitał zakładowy,
b) kapitał zapasowy,
c) kapitały rezerwowe.

1. Na kapitał zapasowy zalicza się lub przekazuje w szczególności:
   a) nadwyżkę uzyskaną przy obejmowaniu akcji powyżej ich wartości nominalnej,
   b) roczny odpis w wysokości minimum 8% (osiem procent) czystego zysku rocznego, do czasu kiedy kapitał zapasowy nie osiągnie przynajmniej jednej trzeciej części kapitału zakładowego,
   c) po potrąceniu kosztów emisji, różnice pomiędzy ceną emisyjną a ich wartością nominalną w razie podwyższenia kapitału zakładowego i emisji nowych akcji,
   d) różnice z przeszacowania aktywów i pasywów, o ile to wynika z obowiązujących przepisów.
2. Spółka, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, może tworzyć kapitał rezerwowy. Na mocy uchwały Zarządu mogą być także tworzone fundusze celowe.
3. Zasady gospodarowania funduszami celowymi określają regulaminy uchwalone przez Zarząd i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą.

§ 40.

1. Dodatni wynik finansowy, po potrąceniu podatku dochodowego oraz innych obowiązujących zmniejszeń zysku stanowi czysty zysk do podziału. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy do wypłaty, proporcjonalnie do posiadanych akcji.
2. Czysty zysk Spółki, na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i w wysokości określonej przez Zgromadzenie, przeznacza się na:
   a) odpisy na kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy lub inne fundusze celowe,
   b) dywidendę dla Akcjonariuszy,
   c) inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.
3. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ustala dzień dywidendy, według którego ustala się listę Akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień powzięcia uchwały albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający między nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 (piętnaście) dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.
4. Propozycja wypłaty dywidendy przedkładana jest przez Zarząd wraz z opinią Rady Nadzorczej Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy, które podejmuje uchwałę czy i w jakiej wysokości dywidenda ma być wypłacona Akcjonariuszom.

str. 9

VII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 41.

Likwidacja działalności Spółki i jej rozwiązanie następuje na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy lub w przypadkach przewidzianych przez przepisy prawne.

§ 42.

1. W razie likwidacji Spółki Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wyznaczy na wniosek Zarządu jednego lub więcej likwidatorów Spółki, określi sposób przeprowadzenia likwidacji i ustali wynagrodzenie likwidatorów.
2. Z chwilą otwarcia likwidacji i wyznaczenia likwidatorów Spółki ustają prawa i obowiązki Zarządu Spółki. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy i Rada Nadzorcza Spółki zachowują swoje uprawnienia aż do czasu zakończenia likwidacji Spółki.
3. Likwidatorzy, co do swych uprawnień i obowiązków, podlegają przepisom przewidzianym dla Zarządu Spółki.

§ 43.

Przewidziane przez prawo ogłoszenia Spółka będzie zamieszczać w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

Gdynia, 10 grudnia 2010 roku

.....

PREZES ZARZĄDU
Zbigniew Dębicki

str. 10

8 Wykaz skrótów

Akcje serii A	375.000 akcji zwykłych na okaziciela
Akcje serii B	47.508 akcji zwykłych na okaziciela
Akcje serii C	5.000 akcji zwykłych na okaziciela
Akcje serii D	108 192 akcji zwykłych na okaziciela
ASO	Alternatywny System Obrotu NewConnect
Emitent, Spółka	Forever Entertainment S.A.
EUR, €	Prawny środek płatniczy na terenie krajów członkowskich Unii Europejskiej tworzących strefę euro
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
iPad	Przenośny komputer osobisty (tablet) firmy Apple, wzorowany na komputerach przenośnych (notebookach) wyposażony w dotykowy ekran
iPhone	Urządzenie przenośne firmy Apple pełniące funkcję telefonu komórkowego, platformy rozrywkowej oraz komunikatora internetowego
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
KSH	Kodeks Spółek Handlowych
Microsoft Xbox 360	Konsola gier wideo firmy Microsoft
MAC	Komputer Macintosh - komputer osobisty firmy Apple wyposażony w autorski system operacyjny Mac OS X
PlayStation 3	Sony PlayStation 3, konsola gier wideo firmy Sony
Nintendo DS, Nintendo 3DS	Przenośna konsola gier wideo zaprojektowana i wyprodukowana przez japońską firmę Nintendo
PC	Z języka angielskiego *personal computer* – komputer osobisty. Historycznie akronim odnoszący się do komputerów w standardzie

	zgodnym z IBM-PC
PDA	Prawo do akcji
PLN, zł	Prawny środek płatniczy na terenie Rzeczpospolitej Polskiej
PSP	Z języka angielskiego *PlayStation Portable,* przenośna konsola gier wideo firmy Sony
Ustawa o obrocie, ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity Dz.U. 2005 nr 183 poz. 1538 z późniejszymi zmianami)
Ustawa o ofercie publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz.U. 2009 r. Nr 185 poz. 1439 z późniejszymi zmianami)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity Dz.U. z 2010 r. Nr 51, poz. 307, z późniejszymi zmianami)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz.U. z 2000 r. Nr 54, poz. 654 z późniejszymi zmianami)
Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity Dz.U. z 2010 r. Nr 101, poz. 649 z późniejszymi zmianami)
Ustawa o podatku od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity Dz. U. z 2009 r. Nr 93, poz. 768 z późniejszymi zmianami)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami)
Ustawa o funduszach	Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz.U. 2004 nr 146 poz. 1546 z późniejszymi zmianami)

inwestycyjnych	
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. 2007 r. Nr 50, poz. 331 z późniejszymi zmianami)
Wii	Konsola gier wideo zaprojektowana i produkowana przez japońską firmę Nintendo
WZA, NWZA	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy