

## PISMO PREZESA ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY I KONTRAHENTÓW SPÓŁKI

Szanowni Państwo,

Mam przyjemność zaprezentować Państwu po raz pierwszy Raport roczny spółki Forever Entertainment, której podstawową działalnością jest produkcja nowatorskich gier i aplikacji na wszelkiego rodzaju platformy sprzętowe.

Już w pierwszych miesiącach działalności Spółka stworzyła niezbędną dla realizacji pierwszych jej produkcji, liczbę stanowisk pracy wyposażonych w nowoczesne narzędzia informatyczne, a przede wszystkim pozyskała kluczowych pracowników o najwyższych kwalifikacjach oraz zatrudniła i przeszkoliła nowych członków poszczególnych zespołów produkcyjnych.

Równolegle prowadzone były prace związane z opracowaniem koncepcji dystrybucji produktów Spółki i udrażnianiem jej najistotniejszych kanałów. Jednym z ważniejszych wydarzeń w tym obszarze była konsolidacja japońskiej spółki akcyjnej NCM Entertainment Corporation z siedzibą w Tokio, założonej w 2007 roku przez Zbigniewa Dębickiego i Piotra Suszyckiego-Tanaka – obecnie pełniącego funkcję Prezesa tej spółki. Od samego początku intencją utworzenia NCM Entertainment było budowanie relacji handlowych poprzez tworzenie kanałów sprzedaży produktów i towarów Spółki na rynku azjatyckim oraz akwizycja towarów (przede wszystkim gier komputerowych) do dystrybucji na rynku europejskim. Pierwszym efektem działalności japońskiej spółki zależnej jest zawarta w listopadzie 2010 roku umowa dystrybucyjna pomiędzy NCM Entertainment a Impress Touch, na mocy której Impress Touch zajmie się promocją i sprzedażą naszych gier w Japonii.

Istotnym elementem tworzonej sieci dystrybucyjnej jest akcjonariusz Forever Entertainment - C&M Inc. z siedzibą w Tokio, który oprócz udzielenia Spółce wsparcia finansowego również udostępnia jej swoje kanały dystrybucyjne w Chinach.

Równolegle z aktywnością na rynku azjatyckim Spółka buduje kanały dystrybucji na rynku europejskim oraz prowadzi akwizycję produktów na rynek japoński i chiński. Ostatnim sukcesem Spółki było pozyskanie licencji do dystrybucji dwunastu gier i aplikacji na iPhone i iPad od spółki Pastel Games. Równolegle trwają negocjacje z kilkoma innymi krajowymi producentami gier.

Ważnym elementem dla przyszłego rozwoju Spółki był styczniowy debiut jej akcji na NewConnect, którego podstawowym celem było zwiększenie wiarygodności Spółki przed krajowymi i azjatyckimi inwestorami oraz kontrahentami, a także wzmocnienie rozpoznawalności firmy. Cel ten został w pełni osiągnięty, potwierdzeniem czego jest deklaracja licznych inwestorów dotycząca chęci uczestnictwa w dalszym rozwoju Spółki, zarówno w wymiarze finansowym, jak i operacyjnym.



*W mojej ocenie z końcem lutego 2011 roku Spółka uzyskała pełną zdolność operacyjną i jest gotowa do realizacji założonych ambitnych celów. Między innymi planujemy uzyskać pierwsze przychody ze sprzedaży produktów w Japonii jeszcze w pierwszej połowie 2011 roku, a także wprowadzić w tym terminie do sprzedaży pierwszą część przygód Misia Uszatka. W międzyczasie pracujemy nad kolejnymi grami z Misiem Uszatkiem, a także nad kilkoma innymi, innowacyjnymi produkcjami, o których będę miał przyjemność poinformować Państwa w niedalekiej przyszłości.*

*Jako znaczący akcjonariusz, a przede wszystkim Prezes Zarządu Forever Entertainment obiecuję dołożyć wszelkich starań, aby nasza Spółka rozwijała się w dynamicznym tempie, tworząc silną, a zarazem transparentną organizację. Nadrzędnym celem jest budowanie dodanej wartości dla naszych akcjonariuszy. Przedsięwzięcie to jest moją życiową pasją, której urzeczywistnieniem może być tylko spektakularny sukces finansowy Spółki. Mam nadzieję, że z Państwa aprobatą i wsparciem dla strategii rozwoju, w krótkim czasie uda mi się uczynić markę Forever Entertainment rozpoznawalną na świecie.*

Gdynia, 02 marca 2011 r.

Z wyrazami szacunku,

Zbigniew Dębicki



PREZES ZARZĄD

## WYBRANE DANE FINANSOWE

| WYBRANE DANE FINANSOWE                           | w tys. PLN <sup>*)</sup> |      | w tys. EUR <sup>*)</sup> |      |
|--------------------------------------------------|--------------------------|------|--------------------------|------|
|                                                  | 2010                     | 2009 | 2010                     | 2009 |
| I. Przychody ze sprzedaży                        | 5                        | -    | 1                        | -    |
| II. Zysk z działalności operacyjnej              | -343                     | -    | -86                      | -    |
| III. Zysk przed opodatkowaniem                   | -338                     | -    | -84                      | -    |
| IV. Zysk netto                                   | -338                     | -    | -84                      | -    |
| V. Przepływy netto z działalności operacyjnej    | -298                     | -    | -74                      | -    |
| VI. Przepływy netto z działalności inwestycyjnej | -241                     | -    | -60                      | -    |
| VII. Przepływy netto z działalności finansowej   | 1 351                    | -    | 337                      | -    |
| VIII. Przepływy netto, razem                     | 811                      | -    | 203                      | -    |
| IX. Aktywa razem                                 | 1 213                    | -    | 306                      | -    |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania        | 200                      | -    | 51                       | -    |
| XI. Zobowiązania długoterminowe                  | 100                      | -    | 25                       | -    |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe                | 100                      | -    | 25                       | -    |
| XIII. Kapitał własny                             | 1 013                    | -    | 256                      | -    |
| XIV. Kapitał podstawowy                          | 214                      | -    | 54                       | -    |
| XV. Liczba akcji (w szt.)                        | 535 700                  | -    | 535 700                  | -    |

<sup>\*)</sup> Dane porównywalne dla pozycji bilansowych podane są na dzień 31 grudnia, natomiast dla pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia.

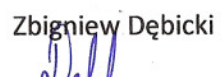
UWAGA: z uwagi na fakt, że Spółka rozpoczęła działalność z dniem 04 sierpnia 2010 roku w powyższej tabeli nie wykazano danych porównawczych za poprzedni rok obrotowy.

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

- Kursy euro zastosowane do przeliczenia danych dla okresu bieżącego:
  - wybrane pozycje bilansowe przeliczone są według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień bilansowy. W dniu 31 grudnia 2010 roku (1 EUR = 3,9603 PLN),
  - wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych, przeliczone są według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku (1 EUR = 4,0044 PLN).
- Kursy euro zastosowane do przeliczenia danych porównywalnych – nie dotyczy.

Gdynia, dnia 17.02.2011

  
**MAREK TYSZA**  
 Doradca Podatkowy  
 nr wpisu 01800

Zbigniew Dębicki  
  
 PREZES ZARZĄDU



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU**

**FOREVER ENTERTAINMENT**

**SPÓŁKA AKCYJNA**

**za okres od dnia 04.08.2010 do dnia 31.12.2010 roku**



**Forever Entertainment SA**

**02 marca 2011**



**Spis treści**

**Strona**

|                                             |    |
|---------------------------------------------|----|
| Informacje ogólne                           | 3  |
| Wybrane dane finansowe                      | 7  |
| Podstawowe informacje ekonomiczno-finansowe | 8  |
| Znaczące wydarzenia                         | 9  |
| Realizacja celów emisji                     | 10 |
| Przewidywany rozwój                         | 10 |
| Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia        | 11 |
| Zasady ładu korporacyjnego                  | 14 |
| Badania i rozwój                            | 16 |

Raport zawiera 16 kolejno ponumerowanych stron, od strony 1 do 16.



**INFORMACJE OGÓLNE**

Forever Entertainment spółka akcyjna („Forever Entertainment S.A.”, „Spółka”) została założona w dniu 04 sierpnia 2010 roku, zgodnie z polskim prawem, a zapis o jej powstaniu znajduje się w akcie notarialnym sporządzonym przez notariusza Jacka Warońskiego w Gdyni (Rep. A Nr 8298/2010). Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej i poza jej granicami. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. Założycielami Spółki są osoby fizyczne – Akcjonariusze akcji serii A i B.

**Numer właściwego rejestru**

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

**Siedziba i Centrala**

Siedzibą Spółki jest Gdynia.

Centrala i Biuro Zarządu Spółki mieści się pod adresem:

FOREVER ENTERTAINMENT S.A.

ul. Śląska 35/37

81-310 Gdynia

tel. +48 58 728 2343

fax: +48 58 712 6259

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

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

Relacje inwestorskie

Joanna Pruś – Asystentka Zarządu

Kontakt dla mediów

Zbigniew Dębicki – Prezes Zarządu

**Oddziały, filie, zakłady i przedstawicielstwa**

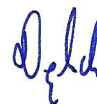
W okresie sprawozdawczym Spółka nie posiadała oddziałów, filii, zakładów i przedstawicielstw.

**Przedmiot działalności**

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

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

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



## Zarząd

| <b>Członek Zarządu</b> | <b>Funkcja</b> | <b>Kadencja / okres pełnienia funkcji</b> |
|------------------------|----------------|-------------------------------------------|
| Zbigniew Dębicki       | Prezes Zarządu | od 04-08-2010 do 04-08-2012               |

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

## Rada Nadzorcza

| <b>Członek Rady</b> | <b>Funkcja</b>            | <b>Kadencja / okres pełnienia funkcji</b> |
|---------------------|---------------------------|-------------------------------------------|
| Maciej Skórkiewicz  | Przewodniczący Rady       | od 24-08-2010 do 04-08-2011               |
| Marcin Biniaś       | Członek Rady (niezależny) | od 22-10-2010 do 04-08-2011               |
| Kamila Dębicka      | Członek Rady              | od 04-08-2010 do 04-08-2011               |
| Andrzej Kodroń      | Członek Rady              | od 04-08-2010 do 04-08-2011               |
| Robert Walaszek     | Członek Rady (niezależny) | od 04-08-2010 do 04-08-2011               |

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

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

## Kapitał zakładowy

|                              |                                              |
|------------------------------|----------------------------------------------|
| Kapitał zakładowy:           | 214.280 PLN                                  |
| Łączna liczba akcji:         | 535.700 o wartości nominalnej 0,40 PLN każda |
| Ogólna liczba głosów na WZA: | 535.700                                      |





**Liczba akcji z podziałem na emisje**

| <i>Seria emisji</i>        | <i>31 grudnia 2010</i> | <i>31 grudnia 2009</i> |
|----------------------------|------------------------|------------------------|
| Akcje serii A              | 375.000                | -                      |
| Akcje serii B              | 47.508                 | -                      |
| Akcje serii C              | 5.000                  | -                      |
| Akcje serii D              | 108.192                | -                      |
| <b>łączna liczba akcji</b> | <b>535.700</b>         | <b>-</b>               |

UWAGA: z uwagi na fakt, że Spółka rozpoczęła działalność z dniem 04 sierpnia 2010 roku nie wykazano danych porównawczych za poprzedni rok obrotowy.

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

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

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

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

W Spółce nie istnieją programy akcji pracowników (tzw. programy motywacyjne).

**Akcjonariat Spółki na dzień 31.12.2010**

| <b>Akcjonariat</b>      | <b>Liczba akcji</b> | <b>Udział w kapitale [%]</b> | <b>Udział w głosach [%]</b> |
|-------------------------|---------------------|------------------------------|-----------------------------|
| Marek Bednarski         | 161 683             | 30,18                        | 30,18                       |
| Zbigniew Dębicki        | 125 000             | 23,33                        | 23,33                       |
| Maciej Skórkiewicz      | 74 800              | 13,96                        | 13,96                       |
| C&M INC                 | 53 570              | 10,00                        | 10,00                       |
| Tadeusz Sitnik          | 42 706              | 7,97                         | 7,97                        |
| Jan Sitnik              | 30 000              | 5,60                         | 5,60                        |
| Pozostali akcjonariusze | 47 941              | 8,95                         | 8,95                        |
| <b>łącznie</b>          | <b>535 700</b>      | <b>100,00</b>                | <b>100,00</b>               |

UWAGA: z uwagi na fakt, że Spółka rozpoczęła działalność z dniem 04 sierpnia 2010 roku nie zaprezentowano danych porównywalnych za poprzedni rok obrotowy.



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

|                                   | <b>Stan na dzień 31.12.2010</b> |                     |
|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------|
|                                   | <b>Liczba akcji</b>             | <b>Liczba opcji</b> |
| <b>Osoby zarządzające łącznie</b> | <b>125 000</b>                  | <b>-</b>            |
| Zbigniew Dębicki                  | 125 000                         | -                   |
| <b>Osoby nadzorujące łącznie</b>  | <b>76 800</b>                   | <b>-</b>            |
| Maciej Skórkiewicz                | 74 800                          | -                   |
| Marcin Biniaś                     | 2 000                           | -                   |

UWAGA: z uwagi na fakt, że Spółka rozpoczęła działalność z dniem 04 sierpnia 2010 roku nie zaprezentowano danych porównywalnych za poprzedni rok obrotowy.

**Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących**

Informacje dotyczące wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących zaprezentowano w pkt. IV Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego Spółki za 2010 rok.

**Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących**

W okresie sprawozdawczym Autoryzowany Doradca otrzymał od Spółki wynagrodzenie umowne w wysokości 30.000,00 PLN netto z tytułu przygotowania Dokumentu Informacyjnego i przeprowadzenia niezbędnych procedur związanych z debiutem Forever Entertainment na rynku NewConnect.

**Zatrudnienie**

| <b>Zatrudnienie</b> | <b>2010</b> | <b>2009</b> |
|---------------------|-------------|-------------|
| Przeciętne          | 8           | -           |

UWAGA: z uwagi na fakt, że Spółka rozpoczęła działalność z dniem 04 sierpnia 2010 roku nie wykazano danych porównawczych za poprzedni rok obrotowy.

**Notowania akcji**

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

**Audyt**

Zgodnie z uprawnieniem wynikającym z par. 28.6 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza wyznaczyła firmę Doradca Auditors sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, do zbadania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2010.



## WYBRANE DANE FINANSOWE

| WYBRANE DANE FINANSOWE                           | w tys. PLN <sup>*)</sup> |      | w tys. EUR <sup>*)</sup> |      |
|--------------------------------------------------|--------------------------|------|--------------------------|------|
|                                                  | 2010                     | 2009 | 2010                     | 2009 |
| I. Przychody ze sprzedaży                        | 5                        | -    | 1                        | -    |
| II. Zysk z działalności operacyjnej              | -343                     | -    | -86                      | -    |
| III. Zysk przed opodatkowaniem                   | -338                     | -    | -84                      | -    |
| IV. Zysk netto                                   | -338                     | -    | -84                      | -    |
| V. Przepływy netto z działalności operacyjnej    | -298                     | -    | -74                      | -    |
| VI. Przepływy netto z działalności inwestycyjnej | -241                     | -    | -60                      | -    |
| VII. Przepływy netto z działalności finansowej   | 1 351                    | -    | 337                      | -    |
| VIII. Przepływy netto, razem                     | 811                      | -    | 203                      | -    |
| IX. Aktywa razem                                 | 1 213                    | -    | 306                      | -    |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania        | 200                      | -    | 51                       | -    |
| XI. Zobowiązania długoterminowe                  | 100                      | -    | 25                       | -    |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe                | 100                      | -    | 25                       | -    |
| XIII. Kapitał własny                             | 1 013                    | -    | 256                      | -    |
| XIV. Kapitał podstawowy                          | 214                      | -    | 54                       | -    |
| XV. Liczba akcji (w szt.)                        | 535 700                  | -    | 535 700                  | -    |

<sup>\*)</sup> Dane porównywalne dla pozycji bilansowych podane są na dzień 31 grudnia, natomiast dla pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia.

UWAGA: z uwagi na fakt, że Spółka rozpoczęła działalność z dniem 04 sierpnia 2010 roku w powyższej tabeli nie wykazano danych porównawczych za poprzedni rok obrotowy.

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

- Kursy euro zastosowane do przeliczenia danych dla okresu bieżącego:
  - wybrane pozycje bilansowe przeliczone są według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień bilansowy. W dniu 31 grudnia 2010 roku (1 EUR = 3,9603 PLN),
  - wybrane pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych, przeliczone są według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku (1 EUR = 4,0044 PLN).
- Kursy euro zastosowane do przeliczenia danych porównywalnych – nie dotyczy.





**PODSTAWOWE INFORMACJE EKONOMICZNO-FINANSOWE**

Okres sprawozdawczy 2010 roku był okresem organizacji działalności Spółki. W tym okresie działania Zarządu koncentrowały się m.in. na organizacji siedziby Centrali Spółki, zatrudnieniu specjalistów niezbędnych do prowadzenia podstawowej działalności, wyposażeniu ich stanowisk pracy, a przede wszystkim na pozyskaniu kapitału na dalszą działalność i rozwój. Równolegle trwały też intensywne prace przygotowujące debiut Forever Entertainment na NewConnect, co było jednym z warunków od jakich inwestorzy uzależniali dokapitalizowanie Spółki. W tym okresie powstawały też pierwsze produkcje (gry) autorstwa Spółki, przy czym skierowanie ich do sprzedaży nastąpi w pierwszym kwartale 2011 roku. W związku z tymi planami, w czwartym kwartale 2010 roku Spółka rozpoczęła tworzenie własnej sieci dystrybucji, zarówno w kraju jak i na rynku azjatyckim, którym Zarząd Spółki zainteresowany jest w sposób szczególny.

**Rachunek zysków i strat**

W 2010 roku Spółka odnotowała pierwsze **przychody ze sprzedaży** projektów graficznych w wysokości 4,5 tys. PLN oraz **przychody finansowe** na poziomie 4,9 tys. PLN.

**Koszty z działalności operacyjnej** w 2010 roku zamknęły się łączną kwotą 347,4 tys. PLN, z czego 34,2 tys. PLN stanowiła **amortyzacja**, 20,1 tys. PLN **zużycie materiałów**, 117,2 tys. PLN **usługi obce**, 2,5 tys. PLN **podatki i opłaty**, 138,2 tys. PLN **wynagrodzenia i narzuty na wynagrodzenia** oraz 35,3 tys. PLN **pozostałe koszty**.

Tym samym za 2010 rok Spółka odnotowała **stratę na sprzedaży** w wysokości (342,9) tys. PLN, **stratę na działalności operacyjnej** oraz **stratę brutto** i **stratę netto** na poziomie (338,1) tys. PLN.

*UWAGA: z uwagi na fakt, że Spółka rozpoczęła działalność z dniem 04 sierpnia 2010 roku nie wykazano danych porównawczych za poprzedni rok obrotowy.*

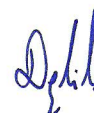
**Bilans****Charakterystyka struktury aktywów i pasywów**

Suma bilansowa Forever Entertainment S.A. na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiła 1.213,0 tys. PLN.

1. Na dzień 31 grudnia 2010 roku **aktywa trwałe** wynosiły 306,9 PLN (25,30% sumy aktywów), **aktywa obrotowe** 906,1 PLN (74,70% sumy aktywów). Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka posiadała **środki pieniężne** w wysokości 811,5 tys. PLN.
2. Po stronie pasywów **kapitał własny** wynosił 1.012,5 tys. PLN (83,47% sumy pasywów), **zobowiązania długoterminowe** 100,0 tys. PLN (8,24% sumy pasywów), **zobowiązania krótkoterminowe** 100,5 tys. PLN (8,29% sumy pasywów).

W związku z powyższym, w ocenie Zarządu Spółki, aktualna sytuacja finansowa Spółki jest dobra, posiada ona niezbędny potencjał i środki (811,5 tys. PLN na koniec 2010 roku) pozwalające na kontynuację jej działalności poprzez dalszy rozwój produktów i sieci dystrybucji.

*UWAGA: z uwagi na fakt, że Spółka rozpoczęła działalność z dniem 04 sierpnia 2010 roku nie wykazano danych porównawczych za poprzedni rok obrotowy.*



**Instrumenty finansowe**

Na obecnym początkowym etapie działalności Spółki nie powstała konieczność stosowania instrumentów finansowych związanych z zabezpieczaniem:

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

**Prognozy wyników finansowych**

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

**ZNACZĄCE WYDARZENIA**

- Sierpień 2010 r. – powołanie Spółki Forever Entertainment S.A.;
- Sierpień 2010 r. – decyzja o debiucie na rynku NewConnect;
- Wrzesień 2010 r. – rozpoczęcie prac nad serią gier edukacyjnych z Misiem Uszatkiem;
- Wrzesień 2010 r. – pozyskanie inwestora japońskiego – C&M Inc., który oprócz wsparcia finansowego jest zainteresowany udostępnieniem Spółce swoich kanałów dystrybucyjnych 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, a także pozyskiwanie licencji i tytułów do dystrybucji na terenie Unii Europejskiej. Ze względu na dotychczasową nieistotność wyników NCM Entertainment Corporation nie podlegają one konsolidacji z wynikami Spółki;
- 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. – umowa pomiędzy spółką zależną NCM Entertainment Corporation, a Impress Touch Inc. w zakresie promocji i dystrybucji gier pozyskanych przez NCM Entertainment Corporation w App Store administrowanym przez firmę Apple Inc. Impress Touch jest podmiotem odpowiedzialnym za planowanie, rozwijanie i zarządzanie mediami społecznościowymi w ramach grupy kapitałowej Impress Holdings Inc. notowanej na giełdzie w Tokio;
- Styczeń 2011 r. – debiut Spółki na rynku NewConnect;
- Luty 2011 r. – umowa o współpracy z Pastel Games sp. z o.o., której przedmiotem jest modyfikacja gier Pastel Games przez Forever Entertainment w celu dostosowania ich do potrzeb odbiorcy na rynku japońskim (wartość 125 tys. PLN brutto) oraz dystrybucja 12 gier i aplikacji Pastel Games za pomocą kanałów dystrybucyjnych Forever Entertainment S.A.;
- Luty 2011 r. – propozycja Zarządu na WZA dotycząca emisji akcji serii E z prawem poboru (1:7) po jednostkowej cenie emisyjnej 0,40 PLN.





**REALIZACJA CELÓW EMISJI**

W październiku 2010 roku Spółka wyemitowała 5.000 akcji serii C i 108.192 akcje serii D. W ramach realizacji celów wymienionych emisji Spółka:

- znacznie powiększyła swoje zdolności produkcyjne poprzez zatrudnienie dodatkowych specjalistów, oraz zakup dodatkowego sprzętu komputerowego i specjalistycznego oprogramowania,
- podejmowała działania handlowe w zakresie pozyskiwania licencji na nowe gry, aplikacje i filmy w celu ich dystrybucji na rynkach azjatyckich oraz europejskich,
- wzmacniała kanały dystrybucji poprzez nawiązywanie współpracy z nowymi partnerami zewnętrznymi,
- promowała kanały dystrybucji głównie na terenie Japonii oraz na nowych rynkach, na których będzie rozpoczynała działalność.

**PRZEWIDYWANY ROZWÓJ**

Decydujące znaczenie dla rozwoju Forever Entertainment S.A. ma konsekwentna realizacja długoterminowej strategii działalności, ukierunkowanej na:

- produkcję i sprzedaż własnych gier i aplikacji na różne platformy sprzętowe (m.in.: Nintendo Wii, Nintendo DS, Nintendo 3DS, PC, MAC, iPhone, iPad, PSP, Microsoft Xbox 360, PlayStation; w tym zakresie Spółka zamierza pełnić funkcję dewelopera rozpoczynając od stworzenia koncepcji gry, a skończywszy na jej produkcji;  
Rok 2010 był rokiem gwałtownego wzrostu rynku aplikacji na urządzenia typu smarthphon. Według szacunków Spółki, rynek ten w 2010 roku był wyceniony na ponad 6,5 mld USD. Na podstawie przeprowadzonych badań i analiz tego rynku Spółka dokonała oceny ryzyka związanego z ekspansją w tym kierunku i w efekcie podjęła decyzję o rozpoczęciu dystrybucji swoich produktów na tym rynku jeszcze w pierwszym kwartale 2011 roku.
- działanie jako agregator kontentu – pozyskiwanie licencji na gry i aplikacje, a następnie ich dystrybucja poprzez własne kanały sprzedaży, m.in. poprzez japońską spółkę zależną NCM Entertainment Corporation, która jest odpowiedzialna za sprzedaż i promocję produktów i towarów Spółki w Japonii, a pośrednio w całej Azji;
- sprzedaż gadżetów związanych z produkowanymi grami oraz na bazie pozyskanych licencji, głównie na rynku azjatyckim oraz europejskim;
- dystrybucja polskich produkcji filmowych w Japonii, powierzona, jak w przypadku gier i aplikacji, spółce zależnej NCM Entertainment Corporation.

Oprócz realizacji w/w elementów strategii, w 2011 roku Spółka zamierza położyć silny nacisk na rozwój sieci dystrybucji oraz wzmocnienie potencjału produkcyjnego poprzez szybki rozwój organiczny lub/i konsolidację. W przypadku decyzji o konsolidacji innych podmiotów Spółka posiada wstępną deklarację objęcia emisji na ten cel od japońskiego inwestora.





**ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA**

Zdaniem Zarządu Forever Entertainment S.A. obecna sytuacja finansowa Spółki, jej potencjał produkcyjny oraz pozycja rynkowa nie stwarzają zagrożeń dla dalszego rozwoju przedsiębiorstwa w roku 2011 oraz w latach następnych. Istnieje jednak wiele czynników zarówno o wewnętrznym jak i zewnętrznym charakterze, które bezpośrednio, bądź pośrednio będą miały wpływ na skalę prowadzonej działalności i dynamikę rozwoju Spółki.

**Czynniki ryzyka związane z działalnością operacyjną**Ryzyko związane z krótką działalnością Spółki

Spółka została założona 4 sierpnia 2010 roku. W związku z faktem, iż jako nowo założony podmiot, Spółka dopiero rozpoczęła realizację przychodów istnieje zagrożenie związane z wystąpieniem trudności w zakresie rozwoju Spółki. Brak rozpoznawalności marki może spowodować niższy od oczekiwanego popyt na produkty Spółki. Krótki okres funkcjonowania może negatywnie wpływać także na możliwości pozyskania środków na rozwój, zarówno w postaci kredytu bankowego, jak i pozyskania kapitału właścicielskiego. W celu ograniczenia powyższego ryzyka Spółka podejmuje działania zmierzające do budowy jej pozycji, w tym na rynkach zagranicznych, zarówno poprzez współpracę z partnerami zewnętrznymi, jak również poprzez tworzenie efektywnych strategii sprzedaży. W tym celu w ramach grupy kapitałowej funkcjonuje NCM Entertainment Corporation spółka akcyjna z siedzibą w Tokio, która działa na rynku japońskim. Podstawową rolą NCM Entertainment w Grupie Forever Entertainment S.A. jest sprzedaż i promocja produktów i towarów Spółki w Japonii, a pośrednio w całej Azji. Podmiot ten jest również odpowiedzialny za pozyskiwanie licencji i tytułów dla Spółki do dystrybucji na rynku europejskim. Dodatkowo, na minimalizację powyższego ryzyka wpływa istotne doświadczenie Prezesa Zarządu na rynku medialnym.

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.

Ryzyko związane z sytuacją finansową Spółki

Forever Entertainment S.A. jest nowo założonym podmiotem, który do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania, osiągnął przychody ze swojej podstawowej działalności na poziomie 4,5 tys. PLN, co w 2010 roku spowodowało powstanie straty finansowej. Istnieje ryzyko, że koszty funkcjonowania Spółki w dłuższym okresie będą przewyższać jej przychody ze sprzedaży, co może zagrozić jej istnieniu. Należy jednak zauważyć, iż w początkowych miesiącach funkcjonowania strata z działalności jest zjawiskiem typowym. W tym okresie Spółka ponosiła koszty związane z jej utworzeniem, organizacją stanowisk pracy, zakupem niezbędnego wyposażenia biurowego i licencji oraz rozpoczęciem procesu upubliczniania Spółki i wprowadzania jej akcji do obrotu na rynku NewConnect. W tym okresie Spółka osiągnęła pełną zdolność do generowania przychodów, w tym wyprodukowała 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.

#### 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 Forever Entertainment S.A. znajdują się partnerzy japońscy, którzy wzmocnią 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.

#### 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, a także poprzez dywersyfikację tematów realizowanych gier oraz pozyskiwanych licencji.

#### Ryzyko związane z rozwojem nowych technologii

Spółka jako producent gier narażona jest na ryzyko niedopasowania zastosowanej technologii do aktualnych trendów rynkowych. Założeniem Forever Entertainment S.A. jest produkcja aplikacji na konsole gier (Wii, Nintendo DS), urządzenia mobilne (iPhone i iPad) oraz na komputery (PC, MAC). W przyszłości Spółka planuje 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.

#### Ryzyka wynikające z braku realizacji strategii

Strategia rozwoju Spółki jest dokumentem o charakterze wewnętrznym, którego elementy zostały ujawnione w Dokumencie Informacyjnym (pkt 5.12) opublikowanym na stronie [www.forever-entertainment.pl](http://www.forever-entertainment.pl) w zakładce Relacje Inwestorskie\_Ogłoszenia i Publikacje oraz w niniejszym Sprawozdaniu





## RAPORT ROCZNY 2010

w punkcie „Przewidywany rozwój”. W celu eliminacji ryzyka braku realizacji strategii Zarząd Spółki stale monitoruje proces wdrażania strategii biorąc pod uwagę w szczególności warunki zewnętrzne mające wpływ 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 informowanie za pomocą raportów okresowych stopnia realizacji strategii Spółki.

### Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Z uwagi na niską kapitałochłonność sektora reprezentowanego przez Spółkę, kapitał ludzki stanowi istotny element jej funkcjonowania. 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 koniec 2010 roku 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 Forever Entertainment S.A. pozwalają na długoterminowe związanie się pracowników ze Spółką. Dodatkowo w 2011 roku planowany jest program emisji akcji dla kadry menadżerskiej.

### **Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w którym Spółkę prowadzi działalność**

#### 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 PKB, wzrost inflacji i wzrost stóp procentowych, spadek wydatków konsumpcyjnych, czy też czynniki o charakterze prawnym. 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, celem dopasowywania strategii Spółki do zmieniającej się sytuacji rynkowej.

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

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

#### Ryzyko związane z konkurencją

Rynek gier i aplikacji jest rynkiem bardzo konkurencyjnym. Na rynku krajowym działa kilkunastu konkurentów lokalnych oraz przedstawiciele globalnych producentów. Niezaprzeczalnie potencjał największych producentów jest dużo większy niż Spółki. Istnieje też 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. Ponadto bezpośrednia współpraca z inwestorami japońskimi pozwala na uzyskanie przewagi konkurencyjnej i wejście na rynek do tej pory nie eksplorowany przez podmioty





## RAPORT ROCZNY 2010

krajowe. Kolejnymi atutami Spółki są prawa do użytkowania wizerunku Misia Uszatka w produkcji gier oraz posiadanie własnych innowacyjnych narzędzi technologicznych i graficznych.

### Ryzyko walutowe

Główna sprzedaż Spółki będzie zlokalizowana na rynku zagranicznym, głównie na rynku japońskim i chińskim. Tym samym większość kosztów Spółki będzie ponoszona w Polsce, a przychody będą generowane głównie w jenach japońskich, co powoduje uzależnienie od kursu walutowego. W celu ograniczenia powyższego ryzyka Spółka będzie zarządzać ryzykiem, a w miarę potrzeb zabezpieczać transakcje przy pomocy odpowiednich instrumentów finansowych.

## ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO

### Polityka informacyjna

Spółka Forever Entertainment S.A. została założona dnia 04 sierpnia 2010 roku, a rok 2010 był okresem organizacji jej działalności. W tym czasie główne działania Zarządu skupiały się na organizacji funkcjonowania Spółki oraz przygotowaniu do debiutu na rynku NewConnect. Prace nad Dokumentem Informacyjnym były prowadzone równolegle z pracami nad przygotowaniem Spółki do wypełniania obowiązków informacyjnych zgodnie z Regulaminem Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect oraz do przestrzegania Zasad ładu korporacyjnego zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na Rynku NewConnect oraz standardami przyjętymi na rynkach regulowanych.

W związku z pracami przygotowawczymi nad stroną internetową Spółki w roku 2010 zawartość serwisu była niedostępna dla jej akcjonariuszy. Niemniej jednak, Spółka prowadziła przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, głównie z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, w tym komunikację przy wykorzystaniu poczty elektronicznej. Zarząd nie odmawiała dostępu do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw Spółki oraz sposobu jej funkcjonowania. Wszystkie informacje, o których mowa w pkt. 2 Dobrych Praktyk będą umieszczone na stronie internetowej w maksymalnym terminie do dnia 30.06.2011, a większość informacji o których mowa w powyższym punkcie została już na niej zamieszczona.

Spółka od momentu podpisania umowy z Autoryzowanym Doradcą utrzymuje z nim stały kontakt, w taki sposób aby umożliwić mu wykonywanie obowiązków informacyjnych. Zarówno ze strony Autoryzowanego Doradcy jak i Emitenta wyznaczone zostały osoby do kontaktów. Polityka informacyjna w zakresie kontaktów z Autoryzowanym Doradcą uwzględnia prawo do dostępu do dokumentacji i informacji istotnych z punktu widzenia wykonywanych obowiązków informacyjnych

W roku 2010 nie były organizowane spotkania z analitykami i mediami. Zarząd Spółki spotykał się z akcjonariuszami Spółki w ramach indywidualnych spotkań inicjowanych ze strony akcjonariuszy.

Spółka w 2010 roku nie publikowała miesięcznych raportów informacyjnych. Specyfika przedmiotu działalności Spółki, zwłaszcza w początkowej fazie jej rozwoju, może skutkować dużą nierównomiernością osiąganych wyników finansowych, szczególnie mierzonych w krótkich okresach czasowych. Zdaniem Zarządu właściwą ocenę wyników działalności Spółki akcjonariusze uzyskają na podstawie wyników podawanych w perspektywie co najmniej kwartału. W związku z tym do czasu osiągnięcia dywersyfikacji rodzajów działalności i wzrostu jej skali do poziomu zapewniającego stabilizację wyników w okresie krótszym niż kwartał, miesięczne raporty nie będą publikowane. Zakres informacji publikowanych



w raportach kwartalnych Spółki będzie uwzględniał dodatkowo wytyczne dotyczące zakresu publikacji dla raportów miesięcznych.

#### Walne zgromadzenie

W dniu 22 października 2010 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (NWZA), na którym podjęto decyzje 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. Obrady nie były transmitowane z wykorzystaniem sieci Internet, nie były rejestrowane ani upubliczniane na stronie internetowej.

Obrady NWZA zostały zorganizowane w taki sposób aby akcjonariusze mieli możliwość uzyskania merytorycznej odpowiedzi na zadawane pytania. W obradach NWZA udział wzięli Prezes Zarządu oraz przedstawiciele rady nadzorczej. W trakcie NWZA nie podjęto uchwał w sprawie emisji akcji z prawem poboru, ani nie ustalono praw do dywidendy, ani dnia wypłaty dywidendy.

#### Zabezpieczenie interesów akcjonariuszy mniejszościowych

W celu zwiększenia roli akcjonariuszy mniejszościowych w Spółce, założyciele zdecydowali się na ustanowienie w Spółce niezależnych członków Rady Nadzorczej. Zgodnie ze Statutem Spółki w Radzie Nadzorczej złożonej z pięciu członków, co najmniej dwóch członków powinno być niezależnych. 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;
- 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 obecnym składzie Rady Nadzorczej funkcję niezależnych członków pełnią Pan Marcin Biniś oraz Pan Robert Walaszek.



**BADANIA I ROZWÓJ (R&D)**

W grudniu 2010 roku Spółka zakończyła prace nad swoim autorskim silnikiem graficznym w technologii Flash, przy pomocy którego będzie mogła tworzyć gry jednocześnie na wiele platform sprzętowych zgodnych z tą technologią. To rozwiązanie umożliwi znaczną optymalizację kosztów produkcji gier i aplikacji. Spółka prowadzi też prace koncepcyjne nad zestawem autorskich narzędzi opartych na jednej z dostępnych na rynku technologii w celu dalszego rozwoju produkcji gier i aplikacji na różnego rodzaju urządzenia mobilne.

Gdynia, 02 marca 2011 r.

Zbigniew Dębicki



PREZES ZARZĄDU



## OSWIADCZENIA ZARZĄDU FOREVER ENTERTAINMENT S.A.

do Raportu rocznego za 2010 rok

**1. Oświadczenie w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego  
Forever Entertainment S.A. za 2010 rok**

Zgodnie z par. 5 ust. 6 pkt 5 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (według stanu prawnego na dzień 1 kwietnia 2010 r.) - Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oświadczam, że wedle mojej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Forever Entertainment S.A., oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Forever Entertainment S.A. oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności FE zawiera prawdziwy obraz sytuacji Forever Entertainment S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

**2. Oświadczenie w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego  
Forever Entertainment S.A. za 2010 rok**

Zgodnie z par. 5 ust. 6 pkt 5 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (według stanu prawnego na dzień 1 kwietnia 2010 r.) - Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oświadczam, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Gdynia, 02 marca 2011 r.

Zbigniew Dębicki



PREZES ZARZĄDU