



Forever Entertainment SA

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY

ZA ROK OBROTOWY 2012

Gdynia, czerwiec 2013

PISMO ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY	1
WYBRANE DANE FINANSOWE	2
SRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ FOREVER ENTERTAINMENT S.A. ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU.....	3
 PODSTAWOWE INFORMACJE O FOREVER ENTERTAINMENT S.A.	4
 OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	6
 ZNACZĄCE WYDARZENIA	8
 BADANIA I ROZWÓJ.....	11
 AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA GRUPY.....	12
 PRZEWIDYWANY ROZWÓJ GRUPY W 2013 ROKU.....	13
 CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ.....	14
 INSTRUMENTY FINANSOWE.....	18
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2012	19
 SKONSOLIDOWANY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31.12.2012.....	20
 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA 2012 R.	23
 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA 2012 R.....	25
 ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM.....	27
 WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	29
OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	51
OPINIA I RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ...	52
INFORMACJA O STOSOWANIU PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD DOBRYCH PRAKTYK	75

PISMO ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Akcjonariusze,

Pragnę zaprezentować Państwu po raz pierwszy Raport roczny Grupy Forever Entertainment.

Rok 2012 był rokiem szybkiego rozwoju całej Grupy.

Spółka Forever Entertainment S.A. przez cały ten okres zwiększała swój potencjał produkcyjny, a także poszerzała swoją sieć dystrybucji dzięki czemu będzie mogła pełnić w Grupie rolę wydawcy.

Spółka Madman Thoery Games S. A. koncentrowała się na produkcji pierwszego autorskiego projektu - gry Iesabel - której premiera przewidziana jest na koniec drugiego kwartału 2013. Projekt Iesabel będzie przedstawicielem bardzo popularnego gatunku hack and slash/RPG. Dzięki swojemu rozmachowi gra będzie, jak dotąd, największą produkcją Grupy. Już pierwsze zapowiedzi Iesabel zostały ciepło przyjęte przez internetową społeczność graczy co zaowocowało bardzo wysoką pozycją gry w rankingu Steam Greenlight (top 50 z tendencją wzrostową). Gra będzie dostępna na iOS, Android, Mac, PC i oferować między-platformowy tryb multiplayer.

Zgodnie przyjętą strategią Grupy Spółka Madman Theory Games S. A. planuje zadebiutować w alternatywnym systemie obrotu NewConnect w drugim kwartale 2013 roku.

Spółka NCME koncentrowała się na pozyskiwaniu wydawców na rynkach azjatyckich, co zaowocowało między innymi podpisaniem umów o współpracy z TGBus Inc. (Pekin) i Sony Computer Entertainmetn Inc. (Tokio). Dalszy rozwój Grupy będzie uzależniony od wyników sprzedaży już posiadanych i będących na ukończeniu produkcji.

Odnosząc się do negatywnej opinii audytora dotyczącej skonsolidowanego sprawozdania Grupy, uznaje zastrzeżenie audytora za zasadne. Wynikają one jednak nieprawidłowo prezentowanych danych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym spółki NCM Entertainment Corporation. W mojej opinie niema to istotnego wpływu na wynik grupy. Zobowiązuję się zwiększyć skuteczność nadzoru właścicielskiego nad Spółką NCM Entertainment Corporation tak aby zaistniała sytuacja nie miała więcej miejsca.

Z wyrazami szacunku,

Zbigniew Dębicki



Prezys Zarządu

Forever Entertainment S.A.

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w PLN		w EUR	
	2012	2011	2012	2011
I. Przychody ze sprzedaży	1 071 908,09	205 339,03	256 830,58	49 199,50
II. Zysk z działalności operacyjnej	- 2 027 721,06	-2 178 652,08	- 485 844,61	- 522 007,88
III. Zysk przed opodatkowaniem	- 2 175 577,23	-2 145 963,20	- 521 271,14	- 514 175,58
IV. Zysk netto	- 2 067 947,46	-2 148 781,47	- 495 482,91	- 514 850,84
V. Przepływy netto z działalności operacyjnej	- 2 169 274,06	-2 024 569,33	- 519 760,89	- 485 089,45
VI. Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	- 93 671,06	- 435 805,74	- 22 443,71	- 104 419,62
VII. Przepływy netto z działalności finansowej	2 248 440,13	1 661 083,14	538 729,19	397 997,69
VIII. Przepływy netto, razem	- 14 504,99	- 799 291,93	- 3 475,41	- 191 511,39
IX. Aktywa razem	1 052 916,06	788 188,95	262 690,50	196 644,12
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 060 672,91	707 315,19	264 625,74	176 467,04
XI. Zobowiązania długoterminowe	-	128 756,02	-	32 123,15
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	1 013 387,56	552 973,43	252 828,59	137 960,54
XIII. Kapitał własny	- 93 791,08	80 873,76	- 23 399,80	20 177,08
XIV. Kapitał podstawowy	2 932 894,00	1 714 240,00	731 723,47	427 683,25

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

Kursy euro zastosowane do przeliczenia danych dla okresu bieżącego:

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

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

**SRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY
KAPITAŁOWEJ FOREVER ENTERTAINMENT S.A. ZA OKRES
OD 01 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

PODSTAWOWE INFORMACJE O FOREVER ENTERTAINMENT S.A.

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

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

Siedziba i Centrala

Siedzibą Spółki jest Gdynia. Centrala i Biuro Zarządu Spółki mieści się pod adresem:

FOREVER ENTERTAINMENT S.A.

ul. Śląska 35/37

81-310 Gdynia

tel. +48 58 728 2343

fax: +48 58 712 6259

e-mail: office@forever-entertainment.com

www.forever-entertainment.com

Relacje inwestorskie

Joanna Prus – Asystentka Zarządu

Kontakt dla mediów

Zbigniew Dębicki – Prezes Zarządu

Oddziały, filie, zakłady i przedstawicielstwa

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

Przedmiot działalności

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

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

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

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2012 roku

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

Opis zmian w składzie Zarządu w 2012 roku

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

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2012 r.

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

Akcjonariat Spółki na dzień 31.12.2012

Akcjonariat	Liczba akcji	Udział w kapitale [%]	Udział w głosach [%]
Bednarski Marek	1.479.592	20,18	20,18
Dębicki Zbigniew	1.248.313	17,02	17,02
Skórkiewicz Maciej	685.697	9,35	9,35
Sitnik Tadeusz i Jan	403.516	9,35	9,35
C&M INC	685.696	5,50	5,50
Pozostali akcjonariusze	2.829.421	38,59	38,59
Łącznie	7.332.235	100	100

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.

Audytor

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

OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

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

Madman Theory Games S.A.

Siedziba: ul. Śląska 35/37, 81-310 Gdynia
Tel./fax: +48 58 728 28 59/ +48 58 746 37 57
Strona www <http://madman-games.com/>
E-mail: office@madman-games.com
Kapitał zakładowy 100.000 PLN
KRS 0000422978
NIP 586-227-69-49
REGON 221651752



Madman Theory Games S.A. została założona w maju 2012 roku.

MTG specjalizuje się w produkcji gier na platformy mobilne i urządzenia stacjonarne, z wyszczególnieniem platformy Apple, iOS, PC. Jako firma mająca doświadczenie w produkcji na konsole stacjonarne (Xbox 360, PS3), stara się przenosić aktualne standardy technologiczne na małe platformy.

Obecnie firma kończy pracę nad swoją pierwszą grą „Isabel”, której premiera ma mieć miejsce w miesiącu czerwcu oraz rozwija autorską technologię „MadEngine”, która ma być wykorzystana przy realizacji kolejnych gier. W przygotowaniu są kolejne produkcje, których debiut planowany jest w 2014 roku.

NCME

Siedziba: Tokyo (Japan), 404-2-20-26
Dogenzaka, Shibuya
Tel./fax:
Strona www <http://www.ncme.jp/index.html>
E-mail:
Kapitał zakładowy 500.000 JPY
Numer rejestru 0110-01-051561

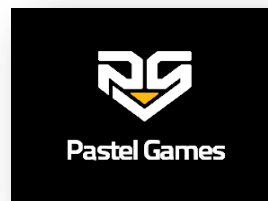


NCM Entertainment Corporation spółka akcyjna z siedzibą w Tokio, która działa na rynku japońskim. Podstawową rolą NCM Entertainment w Grupie Forever Entertainment S.A.

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.

Pastel Games Sp. z o.o.

Siedziba: Os. Stalowe 6/27, 31/920 Kraków
Tel./fax: +48 512 043 803
Strona www: www.pastelgames.com
E-mail: info@pastelgames.com
Kapitał zakładowy: 1.770.000
KRS: 0000344317
NIP: 678-310-00-27
REGON: 121097247



Firma powstała w 2006 roku.

Jest producentem gier komputerowych, specjalizującym się w produktach na urządzenia mobilne oraz sieciowych (realizowanych przy użyciu różnych technologii i w różnych technikach). Gry internetowe tworzone przez spółkę zgromadziły dotychczas ponad kilkadziesiąt milionów graczy.

Pastel Games działała na rynku międzynarodowym, współpracowała z własnymi, prestiżowymi podmiotami na rynku gier typu casual, m.in. ze Spill Games – Holandia, Demand Entertainment – USA, ZAPAK Games – Indie, MTV Networks – Europa czy TNT

Główne osiągnięcia:

- 2007 r. - trzy pierwsze produkcje założycieli spółki zostały nominowane do nagrody „Best of Casual Gameplay” serwisu jayisgames.com. „Submachine 4” zdobywa tytuł gry roku w tym konkursie
- 2008 r. - 12 gier autorstwa założycieli spółki zostało nominowanych do nagrody „Best of Casual Gameplay” serwisu jayisgames.com „Submachine 5” zdobywa tytuł „Game of the year - Audience Award”
- 2009 r. - 7 gier autorstwa założycieli spółki zostało nominowanych do nagrody „Best of Casual Gameplay” serwisu jayisgames.com „Submachine 6” zdobywa tytuł „ Best of 2009” w kategorii Browser Adventure

ZNACZĄCE WYDARZENIA

Styczeń

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

Luty

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

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

Marzec

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

Maj

Zawiazanie spółki Madman Theory Games S.A. Spółka rozpoczęła pracę nad docelową wersją „Isabel” - gry typu „Hack&Slash” na platformy PC, MAC, iOS oraz Android, ustanawiając go swoim flagowym tytułem na lata 2012/2013.

Czerwiec

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

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

Sierpień

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

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

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

Wrzesień

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

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

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

Październik

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

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

Listopad

W listopadzie zakończyła się subskrypcja akcji serii H i I Spółki Forever Entertainment S.A.

Grudzień

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

Styczeń 2013

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

Kwiecień 2013

Rejestracja przez Sąd podwyższenia kapitału zakładowego Madman Theory Games S.A. w wyniku emisji akcji serii C.

Maj 2013

Rozpoczęcie procedury wprowadzania akcji Madman Theory Games S.A. do obrotu na NewConnect. Złożenie Dokumentu Informacyjnego do konsultacji do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

BADANIA I ROZWÓJ

W 2012 roku Madman Theory Games S.A. oficjalnie rozpoczyna prace nad autorskim silnikiem „MadEngine”, który w założeniu ma usprawnić produkcję całej grupy kapitałowej, do której Madman Theory Games przynależy, oraz stać się licencjonowanym produktem w latach 2014/2015. Równocześnie następuje implementacja nowatorskiej technologii OpenGL ES 3.0 w środowisku „MadEngine”. „MadEngine” z powodzeniem wspiera technologię OpenGL ES 3.0 – standard, który nadejdzie w roku 2014.

W roku 2012 praca badawczo rozwojowe w Forever Entertainment S.A. prowadzone były w kierunku doskonalenia wewnętrznych narzędzi programistycznych optymalizujących procesy techniczne i zarządcze produkcji.

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

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

AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA GRUPY

Suma bilansowa w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Forever Entertainment S.A. na 31 grudnia 2012 roku zamyka się kwotą 1 052 916,06 tys. złotych i jest wyższa w stosunku do stanu na 31 grudnia 2011 roku o 264 727,11 tys. złotych (tj. o 34%). Według stanu na 31 grudnia 2012 roku aktywa trwałe stanowią 34,8 % sumy aktywów wobec 69,13 % na 31 grudnia 2011 roku, natomiast aktywa obrotowe 65,1% wobec 30,8 % na koniec roku ubiegłego.

W stosunku do stanu na 31 grudnia 2011 roku aktywa trwałe spadły o 33%, natomiast aktywa obrotowe w tym okresie wzrosły o 182%. Po stronie źródeł finansowania nastąpił 71 % wzrost kapitałów własnych jednostki dominującej oraz o 83 % wzrosły zobowiązania krótkoterminowe, w stosunku do stanu na 31 grudnia 2011 roku. W tym samym okresie udział zobowiązań długoterminowych w pasywach ogółem spadł z 16% do zera.

	Stan na		Przyrost	Dynamika	Struktura	
	31.12.2012	31.12.2011			31.12.2012	31.12.2011
Aktywa trwałe	366 558,72	544 849,06	- 178 290,34	-33%	34,81%	69,13%
Aktywa obrotowe	686 357,34	243 339,89	443 017,45	182%	65,19%	30,87%
AKTYWA RAZEM	1 052 916,06	788 188,95	264 727,11	34%	100,00%	100,00%
Kapitał własny jednostki dominującej	2 932 894,00	1 714 240,00	1 218 654,00	71%	-	-
Kapitał udziałowców mniejszościowych	86 034,23	-	86 034,23	-	8,17%	0,00%
Zobowiązania długoterminowe	-	128 756,02	- 128 756,02	-100%	0,00%	16,34%
Zobowiązania krótkoterminowe	1 013 387,56	552 973,43	460 414,13	83%	96,25%	70,16%
PASYWA RAZEM	1 052 916,06	788 188,95	264 727,11	34%	100,00%	100,00%

Forever Entertainment S.A. i Madman Theory Games S.A. kończą w tej chwili produkcje dwóch dużych projektów gier, które mają mieć swoją premierę w czerwcu i sierpniu 2013 roku.

Nowe projekty gier, planowane do produkcji w Grupie są przedmiotem negocjacji z renomowanym światowym wydawcą.

W przypadku Forever Entertainment S.A. w związku z przedłużającymi się negocjacjami z wydawcą i koniecznymi do przeprowadzenia zmianami technologicznymi produktów,

dostosowującymi je do nowych platform sprzętowych, Spółka planuje ponieść dodatkowe nakłady finansowe, co wiąże się z potrzebą dokapitalizowania.

Forever Entertainment S.A. realizuje w tej chwili dwa projekty w tym kontynuację Frederic: Resurrection of Music. Oba projekty mają planowaną światową premierę pod koniec 2013 roku.

Madman Theory Games S.A. realizuje swój główny projekt - Iesabel - zgodnie z założonym harmonogramem. Spółka planuje finansować swoją dalszą działalność, w tym produkcję dwóch nowych gier z przychodów ze sprzedaży Iesabel oraz z nowych emisji akcji. Dotychczasowi akcjonariusze deklarują obecnie chęć uczestnictwa w kolejnych emisjach akcji, powiązanych z nowymi produkcjami gier, wymagającymi zwiększenia potencjału ludzkiego i technologicznego Spółki.

W związku z kończącymi produkcjami jak i prowadzonymi negocjacjami z wydawcami, zarówno Forever Entertainment S.A. jak i Madman Theory Games S.A. spodziewają się znaczących przychodów do końca 2013 roku.

PRZEWIDYWANY ROZWÓJ GRUPY W 2013 ROKU

W związku z kończącymi się procesami produkcji pięciu gier, Grupa planuje zwiększyć nakłady finansowe na ich promocje. W ramach racjonalizacji kosztów po zakończeniu trwających produkcji Forever Entertainment S.A. planuje zmniejszyć zatrudnienie do momentu pozyskania przychodów z gier wprowadzonych i planowanych do wprowadzenia do sprzedaży.

W związku realizacją celów wyznaczonych spółce NCME (podpisanie umów z wiodącymi japońskimi wydawcami dla Grupy) Grupa planuje odsprzedaż spółki w 2013 roku, w związku z racjonalizacją kosztów.

Po światowej premierze produkowanych właśnie tytułów i pierwszych wynikach sprzedaży Grupa podejmie decyzje, które linie gier należy dalej kontynuować.

CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ

Ryzyko związane z krótką działalnością Grupy Kapitałowej

Pomimo, iż Spółka została założona 4 sierpnia 2010 roku i ma za sobą dwa pierwsze lata działalności, nadal istnieje zagrożenie związane z wystąpieniem trudności w zakresie rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej.

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

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

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

W celu ograniczenia powyższego ryzyka Spółka podejmuje działania zmierzające do budowy jej pozycji, w tym na rynkach zagranicznych, zarówno poprzez współpracę z partnerami zewnętrznymi, jak również poprzez tworzenie efektywnych strategii sprzedaży.

Ryzyko związane z sytuacją finansową Grupy Kapitałowej

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

Zarząd Forever Entertainment S.A. zakłada, że środki pozyskane w drodze z ostatnich emisji akcji serii zarówno przez Spółkę jak i spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej umożliwią realizację celów strategicznych. Istnieje jednak ryzyko, że w wyniku wystąpienia okoliczności, na które Spółka nie będzie miał wpływu, spowoduje konieczność przeprowadzenia dodatkowych emisji akcji lub szukać innych źródeł finansowania działalności.

Brak pozyskania nowych źródeł finansowania w przypadku, gdy Spółka lub Spółki z grupy wykorzystają dotychczasowe posiadane kapitały finansowe, mogłoby by spowolnić rozwój Spółki.

Ryzyko produktów

Przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest produkcja i sprzedaż gier na różne platformy. Działalność związana z grami wideo obarczona jest znacznym ryzykiem, gdyż trendy na rynku gier mogą ulegać dynamicznym zmianom. Istota zmian dotyczy zarówno tematu produktu, jak i zastosowanych technologii. Tym samym istnieje ryzyko braku realizacji zakładanych przychodów z gier wyprodukowanych przez Grupę Kapitałową, co będzie miało wpływ na planowane zyski spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej. W celu ograniczenia powyższego ryzyka, Spółka odwołuje się do rozwiązań uniwersalnych i sprawdzonych, a także poprzez dywersyfikację tematów realizowanych gier oraz pozyskiwanych licencji czemu ma służyć również rozbudowa grupy kapitałowej o kolejne studia deweloperskie.

Ryzyko związane z rozwojem nowych technologii

Strategia Grupy Kapitałowej zakłada produkcję aplikacji na konsole gier, urządzenia mobilne oraz na komputery stacjonarne. W przyszłości Spółka planuje poszerzenie zakresu dostępnych urządzeń zgodnie z występującymi trendami rynkowymi, jak i zgłaszanym popytem przez konsumentów.

W związku z powyższym produkty Grupy Kapitałowej narażone są na ryzyko niedopasowania zastosowanej technologii do aktualnych trendów rynkowych oraz poniesienia dodatkowych kosztów związanych z wprowadzaniem do produkcji nowych technologii, które pozwolą Spółce na oferowanie produktów zgodnie z oczekiwaniami ich potencjalnych nabywców.

W celu minimalizacji tych ryzyk Spółki z Grupy Kapitałowej opierają swoją produkcję o narzędzia, które umożliwiają im jak najszybsze dopasowanie się do zmieniającego się trendów.

Oprócz tego każda Spółka z Grupy Kapitałowej zajmująca się produkcją gier, pracuje nad stworzeniem własnych narzędzi programistycznych, których celem jest osiągnięcie wyższej jakości produkowanych gier przy jednoczesnym obniżeniu kosztów ich produkcji.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Pracownicy Spółki stanowią jej najważniejszą wartość i są kluczowym czynnikiem jej konkurencyjności. Rozwój produkcji gier w Polsce powoduje zwiększony popyt na specjalistów niezbędnych przy produkcji gier.

Na koniec 2012 roku Grupa Kapitałowa zatrudniała 36 osób.

Konsekwentna rozbudowa grupy kapitałowej o spółki, których działalność jest zlokalizowana w innych miastach, w szczególności w aglomeracjach z dobrym zapleczem akademickim, umożliwiającym dostęp do specjalistów niezbędnych do realizacji zamierzonych celów produkcyjnych ma na celu ograniczenie ryzyka związanego z ograniczonej dostępności specjalistów na lokalnym rynku.

Efektom tych działań była inwestycja w spółkę Pastel Games sp. z o.o. z Krakowa oraz założenie w 2012 roku Madman Theory Games S.A., której biura programistyczne zlokalizowane są we Wrocławiu.

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

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w kraju i na świecie

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

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

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

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

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

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

Ryzyko związane z konkurencją

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

Istnieje też ryzyko zmniejszenia przychodów poprzez nielegalną dystrybucję produktów kopiowanych w szczególności na rynku chińskim.

Ryzyko walutowe

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

Forever Entertainment S.A. posiada niezbędne doświadczenie w stosowaniu instrumentów finansowych umożliwiających ograniczenie negatywnego wpływu niekorzystnych zmian kursów walutowych oraz jest przygotowane do ich wykorzystania jeżeli w opinii Zarządu będzie ich możliwe efektywne wykorzystanie.

Ze względu na specyfikę swojej działalności oraz etap rozwoju w Grupie Kapitałowej nie podjęto decyzji o wykorzystaniu ww. instrumentów w 2012 roku.


.

INSTRUMENTY FINANSOWE

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

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

Gdynia, 29 maj 2013

Zbigniew Dębicki

PREZES ZARZĄDU

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK
2012**



SKONSOLIDOWANY BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 31.12.2012

AKTYWA		31.12.2012	31.12.2011
1	2	3	4
A.	AKTYWA TRWAŁE	366 558,72	544 849,06
A I.	Wartości niematerialne i prawne	133 430,92	202 840,59
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	133 430,92	202 840,59
4.	Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	-	-
A.II	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
1	Wartość firmy-jednostki zależne	-	-
2	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
A III.	Rzeczowe aktywa trwałe	51 161,18	66 592,47
1.	Środki trwałe	51 161,18	66 592,47
a)	grunty własne (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c)	urządzenia techniczne i maszyny	51 161,18	66 592,47
d)	środki transportu	-	-
e)	inne środki trwałe	-	-
2	Środki trwałe w budowie	-	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
A IV	Należności długoterminowe	-	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	-	-
A V.	Inwestycje długoterminowe	175 742,62	275 416,00
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	175 742,62	275 416,00
a)	w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenionych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	-	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wycenionych metodą praw własności	175 742,62	275 416,00
-	udziały i akcje	175 742,62	275 416,00
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
A VI	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 224,00	-
1.	Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	6 224,00	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B.	AKTYWA OBROTOWE	686 357,34	243 339,89
B I.	Zapasy	524 477,37	45 717,00
1.	Materiały	45 717,00	45 717,00
2.	Półfabrykaty i produkty w toku	478 760,37	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	-	-
5.	Zaliczki na dostawy	-	-
B II.	Należności krótkoterminowe	126 554,53	163 475,89
1.	Należności od jednostek powiązanych	22 795,81	-
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	22 795,81	-
-	do 12 miesięcy	22 795,81	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
2.	Należności od pozostałych jednostek	103 758,72	163 475,89



a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	903,32	24 005,07
-	do 12 miesięcy	903,32	24 005,07
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	48 845,68	131 681,51
c)	inne	54 009,72	7 789,31
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-
B III.	Inwestycje krótkoterminowe	17 975,44	34 147,00
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	15 275,06	29 780,05
a)	w jednostkach zależnych i współzależnych	-	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w jednostkach zależnych i współzależnych	-	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	udziały i akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
d)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	15 275,06	29 780,05
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	13 978,68	-
-	inne środki pieniężne	1 296,38	29 780,05
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	2 700,38	4 366,95
B IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17 350,00	-
	AKTYWA RAZEM	1 052 916,06	788 188,95

	PASYWA	31.12.2012	31.12.2011
1.	2	3	4
A.	KAPITAŁ WŁASNY	-93 791,08	80 873,76
A.I.	Kapitał podstawowy	2 932 894,00	1 714 240,00
A.II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
A.III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
A IV.	Kapitał zapasowy	1 605 708,50	1 137 544,30
A V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
A VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	117 948,00	-
A VII.	Różnice kursowe z przeliczenia	31 440,30	-57 076,12
A VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 713 834,42	-565 052,95
A IX.	Zysk (strata) netto	-2 067 947,46	-2 148 781,47
A X.	Odpisy netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B	Kapitały mniejszości	86 034,23	-
C	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
C.I	Ujemna wartość firmy jednostki zależne		
C.II	Ujemna wartość firmy jednostki współzależne		
D	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 060 672,91	707 315,19
D.I	Rezerwy na zobowiązania	47 285,35	16 585,74
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8,00	-
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 520,35	3 085,74
-	długoterminowa	-	-
-	krótkoterminowa	2 520,35	3 085,74
3.	Pozostałe rezerwy	44 757,00	13 500,00



-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	44 757,00	13 500,00
D.II	Zobowiązania długoterminowe	-	128 756,02
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	78 756,02
2.	Wobec pozostałych jednostek	-	50 000,00
a)	kredyty i pożyczki	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	-	-
d)	inne	-	50 000,00
D.III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 013 387,56	552 973,43
1.	Wobec jednostek powiązanych	116 509,37	351 602,81
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	116 509,37	175 485,37
-	do 12 miesięcy	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	116 509,37	175 485,37
b)	inne	-	176 117,44
2.	Wobec pozostałych jednostek	896 878,19	201 370,62
a)	kredyty i pożyczki	314 242,74	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	-	-
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	123 875,74	63 063,27
-	do 12 miesięcy	123 875,74	63 063,27
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	366 179,26	56 403,30
h)	z tytułu wynagrodzeń	42 000,00	30 594,30
i)	inne	50 580,45	51 309,75
3.	Fundusze specjalne	-	-
D.IV	Rozliczenia międzyokresowe	-	9 000,00
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	9 000,00
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	-	9 000,00
	SUMA PASYWÓW	1 052 916,06	788 188,95

Sporządzono dn. 29.05.2013r,

Sporządzający

Kierownik jednostki

PREZES ZARZĄDU

Zbigniew Dębicki



SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA 2012 R.

		2012	2011
1	2	3	4
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 071 908,09	205 339,03
	- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	612 554,72	205 339,03
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	459 353,37	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
B.	Koszty działalności operacyjnej	3 116 967,28	2 334 346,63
I.	Amortyzacja	128 512,15	130 244,40
II.	Zużycie materiałów i energii	46 390,87	37 621,84
III.	Usługi obce	691 620,18	629 148,36
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	38 324,43	21 636,17
-	podatek akcyzowy	-	-
V.	Wynagrodzenia	1 827 423,18	1 180 262,92
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	257 271,64	156 538,06
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	127 424,83	178 894,88
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C.	Zysk(strata) ze sprzedaży (A-B)	-2 045 059,19	-2 129 007,60
D.	Pozostałe przychody operacyjne	43 075,10	639,94
I.	Zyski ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	10 000,00	-
III.	Inne przychody operacyjne	33 075,10	639,94
E.	Pozostałe koszty operacyjne	25 736,97	50 284,42
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	49 553,19
II.	Inne koszty operacyjne	25 736,97	731,23
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-2 027 721,06	-2 178 652,08
G.	Przychody finansowe	5 035,63	32 705,01
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	975,71
-	od jednostek powiązanych	-	-
II.	Odsetki w tym:	1 063,03	10 455,39
-	od jednostek powiązanych	-	3,99
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	20 861,26
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	3 972,60	412,65
H.	Koszty finansowe	53 218,42	16,13
I.	Odsetki, w tym:	29 204,07	-
-	dla jednostek powiązanych	-	-
III.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	24 014,35	16,13
I	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		
J.	Zysk(strata) z działalności gospodarczej (F+G-H+/-I)	-2 075 903,85	-2 145 963,20
K.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (K.I -K.II)	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-

II.	Straty nadzwyczajne	-	-
L.	Odpis wartości firmy	-	-
I.	Odpis wartości firmy -jednostki zależne	-	-
II.	Odpis wartości firmy -jednostki współzależne	-	-
M	Odpis ujemnej wartości firmy	-	-
I.	Odpis ujemnej wartości firmy -jednostki zależne	-	-
II.	Odpis ujemnej wartości firmy -jednostki współzależne	-	-
N	Zysk.(strata) strata z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-99 673,38	-
O	Zysk(strata) (J+/-K-L+M+/- N)	-2 175 577,23	-2 145 963,20
P	Podatek dochodowy	-6 216,00	2 818,27
Q	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku(zwiększenia straty)	-	-
R	Zyski (straty) mniejszości	-101 413,77	-
S	Zysk (strata) netto (O-P-Q+/-R)	-2 067 947,46	-2 148 781,47

Sporządzono dn. 29.05.2013r,

Sporządzający

Piotr Kowalski

Kierownik jednostki

PREZES ZARZĄDU
Zbigniew Dębicki
Zbigniew Dębicki



SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA 2012 R.

Wyszczególnienie		Wartość zmiany stanu środków pieniężnych - za rok	
		2012	2011
1.	2	3	4
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-2 169 274,06	-2 024 569,34
I.	Zysk (strata)	-2 067 947,46	-2 148 781,47
II.	Korekty razem	-101 326,60	124 212,13
1	Zysk (straty) mniejszości	-101 413,77	-
2	Zysk (strata) z udziałów(akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	99 673,38	-
3	Amortyzacja	128 512,15	130 244,40
4	odpisy wartości firmy	-	-
5	Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-
6	Zyski (straty) z różnic kursowych	-	-
7	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 262,14	-
8	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	712,86	-
9	Zmiana stanu rezerw	31 265,00	13 500,00
10	Zmiana stanu zapasów	-478 760,37	-45 717,00
11	Zmiana stanu należności	36 921,36	-69 138,74
12	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	179 428,02	100 878,28
13	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-31 513,20	8 227,52
14	Inne korekty z działalności operacyjnej)	28 585,83	-13 782,33
	III. Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-2 169 274,06	-2 024 569,34
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-93 671,06	-435 805,74
I.	I. Wpływy	-	-
1.	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2.	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a)	a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
b)	b) w pozostałych jednostkach:	-	-
-	- zbycie aktywów finansowych	-	-
-	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
-	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
-	- Odsetki	-	-
-	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4.	4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	II. Wydatki	-93 671,06	-435 805,74
1.	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-93 671,06	-160 389,74
2.	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-275 416,00
a)	a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
b)	b) w pozostałych jednostkach:	-	-275 416,00
-	- nabycie aktywów finansowych	-	-275 416,00
-	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4	4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-
5	5. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-93 671,06	-435 805,74
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	2 248 440,13	1 661 083,14
I.	I. Wpływy	3 023 772,85	1 661 083,14
1.	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	2 011 714,20	1 501 141,14
2.	2. Kredyty i pożyczki	1 012 058,65	159 942,00
3.	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	4. Inne wpływy finansowe	-	-
II.	II. Wydatki	-775 332,72	-
1.	1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-



2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4.	Splaty kredytów i pożyczek	-775 332,72	-
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8.	Odsetki	-	-
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	2 248 440,13	1 661 083,14
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-14 504,99	-799 291,94
	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-14 504,99	-799 291,94
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-
E.	Środki pieniężne na początek okresu	29 780,05	829 071,99
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	15 275,06	29 780,05
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Sporządzono dn. 29.05.2013r,

Sporządzający

Piotr Nowak

Kierownik jednostki

PREZES ZARZĄDU

Zbigniew Dębicki
Zbigniew Dębicki



ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	Wyszczególnienie	31-12-2012	31-12-2011
1	2	3	4
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	80 873,76	803 240,21
-	korekty błędów podstawowych	-	-
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	80 873,76	803 240,21
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 714 240,00	214 280,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	1 218 654,00	1 499 960,00
a)	zwiększenie z tytułu	1 218 654,00	1 499 960,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	1 218 654,00	1 499 960,00
-	uzupełnienie kapitału podstawowego	-	-
b)	Zmniejszenie kapitału (funduszu) podstawowego - z tytułu:	-	-
-	umorzenia udziałów (akcji)	-	-
-	inne	-	-
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 932 894,00	1 714 240,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
a)	zwiększenie	-	-
b)	zmniejszenie	-	-
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3.	Udziały (akcje) własne - na początek okresu	-	-
a)	Zwiększenie	-	-
b)	Zmniejszenie	-	-
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 137 544,30	1 136 363,16
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	468 164,20	1 181,14
a)	Zwiększenie z tytułu	468 164,20	1 181,14
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej	468 164,20	1 181,14
-	podziału zysku (ustawowo)	-	-
b)	Zmniejszenie - z tytułu	-	-
-	pokrycia straty	-	-
-	wykorzystania zgodnie z przeznaczeniem	-	-
4.2	Stan kapitał (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 605 708,50	1 137 544,30
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
	zmiany przyjętych zasad rachunkowości	-	-
a)	zwiększenia	-	-
b)	zmniejszenia z tytułu	-	-
-	zbycia (likwidacji) środków trwałych	-	-
-	pozostałe	-	-
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	117 948,00	-
a)	Zwiększenie - z tytułu	117 948,00	-
-	z podziału zysku	-	-
-	przeniesienia czasowo wpłat za akcje na kapitał rezerwowy	117 948,00	-
b)	Zmniejszenie - z tytułu	-	-
-	przeniesienia na kapitał zapasowy	-	-
-	pokrycia strat z lat ubiegłych	-	-
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	117 948,00	-
7	Różnice kursowe z przeliczenia	31 440,30	-57 076,12
8	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 713 834,42	-565 052,95
8.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
-	korekty błędów podstawowych	-	-
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
8.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-
-	podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
-	inne	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
-	przeniesienia na kapitał zapasowy	-	-



-	wypłaconej dywidendy	-	-
8.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-2 713 834,42	-565 052,95
-	korekty błędów podstawowych	-	-
-	zmiany przyjętych (zasad) polityki rachunkowości	-	-
8.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-2 713 834,42	-565 052,95
a)	zwiększenie (z tytułu)	-	-
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych - do pokrycia	-	-
-	inne	-	-
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-	-
-	pokrycia z funduszu rezerwowego	-	-
8.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 713 834,42	-565 052,95
8.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 713 834,42	-565 052,95
9	Wynik netto roku obrotowego (a-b-c)	-2 067 947,46	-2 148 781,47
a)	zysk netto	-	-
b)	strata netto	-2 067 947,46	-2 148 781,47
c)	odpisy z zysku	-	-
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-93 791,08	80 873,76
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-93 791,08	80 873,76

Sporządzono dn. 29.05.2013r,

Sporządzający


Kierownik jednostki

PREZES ZARZĄDU


Zbigniew Dębicki

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

INFORMACJE PORZĄDKOWE

- a) Jednostka dominująca Forever Entertainment S.A została zawiązana w dniu 04.08.2010r. Siedziba Spółki mieści się w Gdyni przy ulicy Śląskiej 35/37
- b) Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 000365951. Rejestr prowadzi Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 21.09.2010r.
- c) Głównym przedmiotem działalności jest działalność związana z oprogramowaniem, doradztwem w zakresie informatyki, produkcją gier komputerowych.
- d) Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęte są wszystkie jednostki podporządkowane, według wykazu jak niżej:

Lp.	Jednostki zależne	Udział w kapitale	Wartość akcji
1	Madman Theory Games S.A. z siedzibą w Gdyni	50,00%	50 000
2	NCM Entertainment Corporation z siedziba w Tokio	100,00%	17 650
Jednostki Stowarzyszone			
3	Pastel Games Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie	35,99%	275 416

W jednostce stowarzyszonej Pastel Games Sp. z o.o. obok Forever Entertainment S.A. największy znaczący inwestor to Agencja Rozwoju Pomorza S.A. posiadająca 28,57% głosów.

Wykazane podmioty nie posiadają udziałów lub akcji w innych jednostkach.

- e) Czas trwania działalności Spółek zgodnie z dokumentami założycielskimi jest nieograniczony.
- f) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012r. W przypadku Madman Theory Games okres konsolidacji jest krótszy od pozostałych jednostek, ponieważ Spółka została zawiązana w dniu 09.05.2012r.
- g) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. (tekst jednolity - Dz.U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami),
- h) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, w okresie nie krótszym niż rok, jakkolwiek jednostka dominująca oraz Madman Theory Games S.A. będące podstawowymi Spółkami grupy są narażone na możliwość utraty zdolności do kontynuowania działalności z powodu utraty płynności jako efekt niskiej sprzedaży i powstałych zobowiązań. Spółka Madman Theory Games jest w okresie opracowywania

swojego produktu, który ma trafić na rynki w czerwcu 2013r. Udana sprzedaż nowej gry może mieć znaczący udział w zachowaniu całej grupy. Spółka wiąże swój dalszy rozwój również z możliwością emisji nowych akcji i dokapitalizowaniem poprzez giełdę. Spełnienie powyższych warunków jest konieczne do dalszej działalności Spółki aby zapewnić płynność i finansowanie ambitnych celów związanych z rynkiem gier komputerowych.

STOSOWANE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych przeprowadzonej na podstawie odrębnych przepisów), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres budowy, montażu i przystosowania.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii, zaliczane są do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli spełnione są warunki określone w Ustawie.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy aktualizujące dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny, ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz

składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji. Nie podlegają amortyzacji grunty w przeciwieństwie do prawa wieczystego użytkowania gruntu.

Dla wartości niematerialnych i prawnych okresy amortyzacji ustalone są następująco:

- prawa autorskie, licencje nie mniej niż 36 m-cy
- pozostałe wartości niematerialne i prawne nie mniej niż 60 m-cy

Inwestycje długoterminowe w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczone do długoterminowych inwestycji wycenia się według ceny nabycia (kosztów wytworzenia) pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości a więc według takich samych zasad jak środki trwałe.

Odpis ten odnosi się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość inwestycji i podlega zaliczeniu do pozostałych przychodów operacyjnych.

Inne inwestycje długoterminowe (aktywa finansowe)

Aktywa finansowe zaliczone do inwestycji długoterminowych wyceniane są w następujący sposób (w zależności od kategorii, do której zostały zaliczone zgodnie z Rozporządzeniem o instrumentach finansowych):

- a) „pożyczki udzielone – wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
- b) „aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności” – wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
- c) „aktywa finansowe dostępne do sprzedaży” – wycenia się w wartości godziwej. Jeżeli nie ma możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej a aktywa te mają ustalony termin wymagalności wówczas wyceny dokonuje się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej; a jeżeli aktywa te nie mają ustalonego terminu wymagalności wyceny dokonuje się w cenie nabycia.

Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych, w tym instrumentów pochodnych z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, za wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Wyjątkowo jeśli papiery wartościowe i pożyczki nie stanowią istotnych wartości w porównaniu z sumą bilansową można zastosować wycenę opartą o ustawę o rachunkowości bez ich dyskontowania. Tak ustalona wartość aktywów finansowych nie może różnić się znacznie od tej przyjętej w Rozporządzeniu.

Inwestycje krótkoterminowe

Aktywa finansowe zaliczone do inwestycji krótkoterminowych wyceniane są w następujący sposób (w zależności od kategorii, do której zostały zaliczone zgodnie z Rozporządzeniem o instrumentach finansowych):

- a) „aktywa finansowe przeznaczone do obrotu” – wycenia się w wartości godziwej, ta grupa obejmuje również papiery wartościowe o terminie zapadalności dłuższym niż rok zakwalifikowane jako instrumenty do obrotu,
- b) „pozostałe aktywa finansowe” - podobnie jak w pozycji inwestycje długoterminowe zgodnie z Rozporządzeniem o instrumentach finansowych, podobnie jest w przypadku odnoszenia skutków wyceny.

Inne aktywa finansowe to lokaty bankowe o terminie zapadalności dłuższym niż 3 m-ce i krótszym niż rok od dnia bilansowego, w tym wypadku Spółka wyjątkowo stosuje zasady przyjęte w ustawie o rachunkowości i dolicza odsetki przypadające na dany okres lokaty. Podobnie wyceniane są środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.

Należności

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen zakupu lub rzeczywistych kosztów ich wytworzenia nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto.

Produkcja/usługi w toku wyceniana jest w wysokości bezpośrednich kosztów wytworzenia.

Wytworzone przez jednostkę, oprogramowanie komputerów, gry komputerowe, projekty typowe i inne produkty o podobnym charakterze, przeznaczone do sprzedaży, wycenia się w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, tj. w okresie

5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami, według cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nie odpisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Koszty stanowiące różnicę pomiędzy niższą wartością otrzymanych finansowych składników aktywów, a wyższą kwotą zobowiązania zapłaty za nie, w tym również z tytułu emitowanych przez jednostkę papierów wartościowych, odpisywane są w koszty finansowe, w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie.

Kapitał własny

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Akcje własne wycenia się w cenie nabycia.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

Zobowiązania

Zobowiązania finansowe (z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, instrumentów pochodnych o charakterze zobowiązań oraz pozycji zabezpieczanych) wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.

Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł;
- wartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych;
- ujemną wartość firmy.

Usługi w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy

Przychody z wykonania nie zakończonej usługi (w tym budowlanej) objętej umową o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustalane są proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten, jak również przewidywane całkowite koszty wykonania usługi za cały czas jej realizacji, można ustalić w sposób wiarygodny.

Stopień zaawansowania usługi mierzy się udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi

Bez względu na zastosowany sposób ustalania przychodów, na wynik finansowy jednostki wpływają przewidywane straty związane z wykonaniem usługi objętej umową.

Różnicę pomiędzy kosztami faktycznie poniesionymi, a kosztami wpływającymi na wynik finansowy jednostki zalicza się do rozliczeń międzyokresowych.

Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

Różnic przejściowych nie tworzy się jeśli jest to uzasadnione brakiem możliwości rozliczenia np. z powodu zbyt dużej straty.

Uznawanie przychodu

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru, jeżeli jednostka przekazała znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, lub w momencie wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

Wytworzone przez jednostkę produkty wielokrotnego użytku jak oprogramowanie będą aktywowane po technicznym koszcie wytworzenia jako zapas i pomniejszane o wielkość sprzedaży w cenie netto w korespondencji z kosztem własnym sprzedaży. Nieodpisane po upływie 5 lat koszty wytworzenia podlegają zgodnie z art. 34 ust.3 ustawy o rachunkowości przeniesieniu na pozostałe koszty operacyjne.

Podstawa sporządzenia sprawozdania

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy większości pozycji zgodnie z koncepcją kosztu historycznego w zgodzie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994r z późniejszymi zmianami oraz uzupełniającą ją Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25 września 2009r w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż z banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych

Zasady konsolidacji i sporządzania sprawozdań finansowych

a) W skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi sprawozdanie finansowe Spółki i jednostek kontrolowanych przez Spółkę (jej spółki zależne). Kontrola jest osiągana w przypadku gdy Spółka ma zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki dla osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności. Dochody i koszty jednostek zależnych nabytych w ciągu roku są uwzględniane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat od momentu rzeczywistej daty nabycia danej jednostki oraz do dnia jej efektywnego zbycia. Całkowite dochody jednostek zależnych są przypisywane do właścicieli Spółki oraz do udziałów niedających kontroli. W razie konieczności wprowadzane są korekty do sprawozdań finansowych jednostek zależnych dostosowujące ich politykę rachunkowości do polityki Grupy.

b) Jednostka stowarzyszona to taki podmiot, na który Grupa może znacząco wpływać, i który nie jest ani jednostką zależną, ani wspólnym przedsięwzięciem. Znaczący wpływ oznacza możliwość uczestniczenia w podejmowaniu decyzji dotyczących polityki finansowej i operacyjnej w danej spółce, niestanowiący jednak kontroli ani współkontroli tej polityki. Jednostka stowarzyszona została rozliczona w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Zgodnie z metodą praw własności po wprowadzeniu korekt konsolidacyjnych wartość udziałów powinna odpowiadać udziałowi znaczącego inwestora w aktywach netto jednostki stowarzyszonej. Jeżeli udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej przekracza wartość jej udziałów w tej jednostce (obejmującą udziały długoterminowe, stanowiące zasadniczo część wartości netto inwestycji w podmiocie), Grupa przestaje ujmować swoje udziały w dalszych stratach jednostki stowarzyszonej.

c) Wartość firmy stanowi nadwyżkę wartości nabycia udziałów nad odpowiadającą im częścią aktywów netto wycenianych według ich wartości godziwej. Jeżeli odpisy aktualizujące przewyższają kwotę wartości firmy to są rozliczane na poszczególne aktywa.

d) Ujemna wartość firmy stanowi nadwyżkę odpowiedniej części aktywów netto wycenionych według ich wartości godziwych nad wartością udziałów. Wartość firmy i ujemna wartość firmy są umarzane. Od wartości firmy dokonuje się odpisów amortyzacyjnych w okresie nie dłuższym niż 5 lat. W przypadku ujemnej wartości firmy odpisy są odnoszone na pozostałe przychody operacyjne. Zasady odpisywania ujemnej wartości firmy są następujące:

- w przypadku oszacowania przyszłych kosztów i strat –przez okres ich ponoszenia,
- jeżeli ujemna wartość firmy przekracza te koszty lub nie zostały one oszacowane lub nie zostały poniesione, okres amortyzacji jest uzależniony od okresu będącego średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności podlegających amortyzacji aktywów z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na rynkach regulowanych,
- w części przekraczającej wartość godziwą aktywów trwałych odpisuje się ją (z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na rynkach regulowanych) w przychody jednorazowo,

e) Kapitały mniejszości w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym powstają w przypadku kiedy udział podmiotu dominującego jest mniejszy niż 100%. Wszystkie transakcje dokonane wewnątrz Grupy, wzajemne salda oraz przychody i koszty operacji dokonanych między jednostkami Grupy zostały w konsolidacji wyłączone.

f) Skonsolidowany rachunek zysków i strat został sporządzony w oparciu o rachunek porównawczy a rachunek przepływów metodą pośrednią. Okresem porównawczym jest przedział 01.01.2011-31.12.2011 dla rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale, dla bilansu dzień 31.12.2011r.

g) Cała grupa nie dysponuje jednym opracowaniem polityki rachunkowości. Dwie największe spółki tj. Forever Entertainment S.A. oraz Madman Theory Games S.A. mają jednolite zasady, natomiast NCM Entertainment oraz Pastel Games sp. z o.o. dysponują samodzielnymi zasadami rachunkowości. Jednak posiadane aktywa i pasywa wykazują zbieżność z zakresie wyceny i ich prezentacji w całej Grupie. Całość sprawozdania została zaprezentowana według zasad obowiązujących w jednostce dominującej bez konieczności robienia korekt w celu ujednolicenia wszystkich jednostkowych sprawozdań finansowych.

h) Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną tylko dla polskiej części Grupy. Dane zawarte w sprawozdaniu finansowym jednostki zależnej z Japonii zostały przeliczone na polską walutę. Do przeliczenia rachunku zysków i strat przyjęto średnią wartość średnich kursów z początku i końca okresu sprawozdawczego, do przeliczenia pozycji bilansu średni kurs z końca okresu bilansowego. W przypadku rachunku przepływów pieniężnych użyto w zależności od pozycji kurs z końca okresu lub średni kurs dwóch kursów jak w przypadku rachunku zysków i strat.

Numer tabeli NBP wg. średnich kursów	Kursy średnie na koniec okresu	Średnia arytmetyczna kursów
tabela z dnia 31.12.2012 252 A/NBP/31.12 2012	3,6005	4,0044
tabela z dnia 31.12.2011 252 A/NBP/30.12 2011	4,4082	4,0261
tabela z dnia 31.12.2010 255 A/NBP/31.12 2010	3,6440	3,5586

Sporządzono dn. 29.05.2013r,

Sporządzający



Kierownik jednostki

PREZES ZARZĄDU



Zbigniew Dębicki

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
I. GRUPA WYJAŚNIENÍ (ZAPEWNIĄCĄ WGLĄD W WAŻNIEJSZE POZYCJE AKTYWÓW I PASYWÓW BILANSU)

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

Zmiany w zakresie wartości niematerialnych i prawnych

Tytuł	Licencje i koncesje, (oprogramowanie)	Pozostałe	Razem
1. Wartość brutto na początek okresu	304.452,57		304.452,57
2. Zwiększenia	21 449,92		21 449,92
3. Zmniejszenia	0,00		0,00
a) likwidacja	0,00		0,00
b) pozostałe	0,00		0,00
4. Wartość brutto na koniec okresu	325 902,49		325 902,49
Zmiany w stanie umorzenia wartości niematerialnych i prawnych			
1. Wartość umorzenia na początek okresu	101.611,98		101.611,98
2. Zwiększenia	90 859,59		90 859,59
3. Zmniejszenia	0,00		0,00
a) likwidacja	0,00		0,00
b) pozostałe	0,00		0,00
4. Wartość umorzenia na koniec okresu	192 471,57		192 471,57
5. Wartość netto na początek okresu	202 840,59		202 840,59
6. Wartość netto na koniec okresu	133 430,92		133 430,92

Zmiany w zakresie środków trwałych

Zmiany w wartości brutto środków trwałych

Tytuł	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportowe	Pozostałe środki trwałe	Razem
1. wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0,00	0,00	129450,92	0,00	0,00	129450,92
2. Zwiększenia						
a) środki trwałe przyjęte	0,00	0,00	22221,14	0,00	0,00	22221,14
b) modernizacja itp.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zmniejszenia						
a) środki trwałe zbyte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zlikwidowane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) przemieszczenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Środki trwałe na koniec okresu	0,00	0,00	151672,06	0,00	0,00	151672,06

Zmiany w umorzeniu środków trwałych

Tytuł	Grunty	Budynki i budole	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportowe	Pozostałe środki trwałe	Razem
1. Umorzenie śr. trwałych na początek okresu			62858,45			62858,45
2. Zwiększenia			37652,56			37652,56
a) umorzenie , w tym:			37652,56			37652,56
niestanowiące kosztów uzyskania przychodu						
b) pozostałe						
3. Zmniejszenia			-0,13			
a) sprzedaż						
b) likwidacja						
c) przemieszczenia			-0,13			
4. Umorzenie na koniec okresu			100510,88			100510,88
5. wartość netto na początek okresu			66592,47			66592,47
6. Wartość netto na koniec okresu			51161,18			51161,18

Zmiany w stanie wartości brutto środków trwałych w budowie

Środki trwałe w budowie nie wystąpiły w Grupie.

Zmiany w zakresie inwestycji długoterminowych

W bilansie występują inwestycje długoterminowe w postaci zakupionych udziałów w Pastel Games Sp. z o.o. (spółka stowarzyszona).

Nazwa Spółki	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2012r
Pastel Games Sp. z o.o.	275 416,00	175 742,62

Obniżka wartości wiąże się z ujemnym wynikiem za rok 2012 osiągniętym przez Pastel Games Sp. z o.o.

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Grupa nie posiada żadnych gruntów użytkowanych wieczysto

Środki trwale używane na podstawie umów najmu, dzierżawy

W trakcie prezentowanego okresu jednostki nie używały oprócz wynajętych lokali na działalność gospodarczą żadnych środków trwałych w ramach leasingu, czynszu lub najmu.

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

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

Struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej i informacja o akcjach/udziałach posiadanych przez jednostki powiązane

Wykaz akcjonariuszy w Forever Entertainment na dzień 31.12.2012 r.

Akcjonariusze o udziale powyżej 5%	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale podstawowym w %	Udział w ogólnej liczbie głosów w %
Marek Bednarski	1 479 592	1 479 592	20,18	20,18
Zbigniew Dębicki	1 248 313	1 248 313	17,02	17,02
Maciej Skórkiewicz	685 697	685 697	9,35	9,35
Tadeusz i Jan Sitnik	403 516	403 516	5,50	5,50
C&M Inc	685 696	685 696	9,35	9,35
Pozostali akcjonariusze	2 829 421	2 829 854	38,60	38,60
Razem	7 332 235	7 332 235	100,00	100,00

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

Stan posiadania udziałów/akcji w jednostkach powiązanych przedstawiono we wprowadzeniu do sprawozdania.

Stan kapitałów zapasowych i rezerwowych

Wyszczególnienie	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Kapitał Rezerwowy	Kapitał Zapasowy	Ogółem
Stan na początek okresu	0,00	0,00	1 137 544,30	1 137 544,30
Zwiększenia z tytułu:				
a) zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
b) umorzenia akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne	0,00	0,00	468 164,20	468 164,20
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00	1 605 708,50	1 605 708,50

Dane o stanie rezerw

Wyszczególnienie	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień okresu
Długoterminowe					
Na odłożony podatek dochodowy	0,00	8,00	0,00	0,00	8,00
Na świadczenia emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ogółem	0,00	8,00	0,00	0,00	8,00
Krótkoterminowe					
Na zobowiązania pozostałe z tego:	16 585,74	44 757,00	0,00	14 065,39	47 277,35
umowy cywilno-prawne i świadczenia pracownicze	16 585,74	32 757,00		14 065,39	35 277,35
Ogółem	16 585,74,0	44 757,00	0,00	14 065,39	8,00
Razem	16 585,74	44 765,00	0,00	14 065,39	47 285,35

Kwota rezerw 47 277,35 zaprezentowana jako suma rezerw krótkoterminowych zawiera bierne rozliczenia międzyokresowe na kwotę 36 757 na którą składają się :

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług -12 000,00
- wynagrodzenia z tytułu umów cywilno-prawnych -32 757,00

Odpisy aktualizujące należności

Nie dotyczy

Podział zobowiązań długoterminowych

Zobowiązania długoterminowe nie występują.

Rozliczenia międzyokresowe oraz przychody przyszłych okresów

a) Rozliczenia międzyokresowe czynne

Wyszczególnienie	Stan rozliczeń na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan rozliczeń na dn. 31.12.2012
I.1. Rozliczenia międzyokresowe czynne długoterminowe z tego:	0,00	6 224,00	0,00	6 224,00
a) aktywa z tytułu podatku odroczonego	0,00	6 224,00	0,00	6 224,00
b) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
I.2. Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe, z tego	1 060,80	17 350,00	1 060,80	17 350,00
koszty emisji akcji	0,00	17 350,00	0,00	17 350,00
składki członkowskie	1 060,80	0,00	1 060,80	0,00
Razem	1 060,80	23 574,00	1 060,80	23 574,00

b) Rozliczenia międzyokresowe dochodów przyszłych okresów na koniec okresu nie wystąpiły. Bilans otwarcia został rozliczony w kwocie 9000,00 i dotyczył kosztów usługi.

Zobowiązania zabezpieczone na majątku

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

Zobowiązania warunkowe

Spółka na koniec okresu nie posiadała żadnych zobowiązań warunkowych.

Sposób ustalenia wartości firmy/ ujemnej wartości firmy dla jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Dla spółki NCM Entertainment Corporation

Ustalenie różnicy pomiędzy ceną nabycia akcji a aktywami netto nabytej jednostki zależnej (wycenionych w wartościach godziwych, w tys. zł)	
Cena nabycia udziałów	17 650
Kapitał podstawowy jednostki	17 650
Straty jednostki za rok 2010 wg. kursu z dnia 31.12.2010r	-226 927
Udział % w kapitale jednostki zależnej	100%
Kapitał własny przypadający dla podmiotu dominującego na dzień nabycia	209 277
Wartość firmy na dzień nabycia	244.577

Objęcie 100% akcji Spółki NCM nastąpiło ostatecznie w dniu 8 listopada 2010r.

- 1) Jednostka nie przedstawiła bilansu na dzień nabycia akcji dlatego dokładne wyliczenie wartości firmy było niemożliwe

- 2) Straty z lat ubiegłych na koniec roku 2010 (do celów wartości firmy) przeliczono według kursu średniego NBP z dnia 31.12.2010r. Kapitały były za rok 2010 ujemne, wyniosły -209 277.

Wykazanie wartości firmy w kwocie 226 277 PLN nie pokrywałoby się z faktycznymi możliwościami podmiotu do wypracowania zysku. Na koniec roku 2012 skumulowana strata wyniosła 674 053,17 a kapitał własny minus 607 534,18. Spółka nie byłaby w stanie zamortyzować wartości firmy w kolejnych 5 latach dodatnim wynikiem. Stąd jej odwrócenie musiałoby już nastąpić w roku 2011. Należy podkreślić, że prawidłowe wyliczenie wartości firmy nie miałyby już przy tak dużej stracie wpływu na skumulowany wynik jednostki zależnej i całej grupy. Dlatego za lata 2011 i 2012 nie prezentuje się wartości firmy dla NCM Entertainment Corporation

Dla Spółki Madman Theory Games S.A.

Ustalenie różnicy pomiędzy ceną nabycia udziałów a częścią aktywów netto nabytej jednostki zależnej (wycenionych w wartościach godziwych, w tys. zł) przypadającą dla podmiotu dominującego	
Cena nabycia udziałów	50 000
Kapitał własny jednostki zależnej na dzień nabycia (wartość godziwa)	139 000
Udział % w kapitale jednostki zależnej	50%
Kapitał własny przypadający dla podmiotu dominującego na dzień nabycia	69 500
Różnica ujemna na dzień nabycia - powiększa zyski na moment przejścia	-19 500

Ustalenie kapitału mniejszości na dzień nabycia w oparciu o aktywa netto wycenione w wartościach godziwych przypadające dla mniejszości

Kapitał własny jednostki zależnej na dzień nabycia	139 000
Udział % mniejszości	50%
Kapitał mniejszości na dzień nabycia (50000+19500)	69 500

Ujemna wartość firmy powstała, ponieważ część emitowanych akcji została sprzedanych po cenie wyższej od nominalnej. Nadwyżka w kwocie 39 tys. zł, w 50% należna jednostce dominującej powiększa pozostałe przychody operacyjne na moment utworzenia Spółki.

Zastosowany odpis jednorazowy jest uzasadniony, ponieważ przyszłe koszty z tym związane są niemożliwe do oszacowania a majątek trwały na moment utworzenia wyniósł zero.

Dla Spółki stowarzyszonej Pastel Games Sp. z o.o.

Ustalenie różnicy pomiędzy ceną nabycia udziałów a częścią aktywów netto nabytej jednostki stowarzyszonej (wycenionych w wartościach godziwych) przypadającą dla znaczącego inwestora	
Cena nabycia udziałów	275 416
Kapitał własny jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia (wartość godziwa) na 31.12.2011r	639 019
Udział % w kapitale jednostki zależnej	35,99%
Kapitał własny przypadający dla podmiotu znaczącego na dzień nabycia	229 983
Wartość firmy	45 433

Wpis do rejestru przedsiębiorców nastąpił w dniu 29.11.2011r, jednostka stowarzyszona nie zrobiła bilansu na dzień nabycia akcji przez Forever Entertainment. Wartość firmy ustalono w takim razie w sposób przybliżony na dzień 31.12.2011r.

Założono, że wartość księgowa aktywów netto równa się jej wartości godziwej. Całość majątku trwałego Spółki to głównie wartości niematerialne i prawne 359,3 tys. zł oraz środki trwałe 5,6 tys. zł, w wartości netto. Najpoważniejsze aktywem w bilansie Pastel Games to technologia produkcji aplikacji na urządzenia typu iPhone w oparciu o silnik programistyczny o nazwie Houdin Engine o wartości netto 359,3 tys. zł na dn. 31.12.2012, wniesiona jako WNiP w formie udziałów. Stanowi to 87,55% sumy bilansowej.

Wartość udziałów po wycenie na dn. 31.12.2012

Udział w wyniku 2012	
Strata roku 2012	-251 699,86
Udział w kapitale	35,99%
Udział w stracie 2012	-90 586,78
Amortyzacja firmy za 2012	9 086,6
Strata w jednostkach stowarzyszonych 2012	-99 673,38
Inwestycje wg. wartości BO 2012	275 416,00
Wartość inwestycji po wycenie	175 742,62

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

Skonsolidowane porównawcze dane sprawozdania finansowego grupy zostały zrobione na dn. 31.12.2011 z pominięciem Spółki Madman Theory Games S.A., która powstała dopiero w roku 2012. Dlatego poniżej prezentuje się podstawowe wielkości nowo zawiązanej Spółki celem określenia jej wpływu na podstawowe wielkości roku 2012. Spółka zaczęła działalność od 09.05.2012 roku.

Wyszczególnienie	Dane Spółki (w tys.)	Dane. grupy (w tys.) bez wyłączeń i korekt konsolidacyjnych
Przychody ze sprzedaży	0,00	1 173,6
Koszty operacyjne ogółem	426,8	3 678,0
Wynik netto (strata)	202,8	2 076,1
Wartość aktywów	364,5	1 857,8
Kapitał własny	172,1	196,3

Informacje o istotnych zdarzeniach jakie nastąpiły po dniu bilansowym a nie są uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

W marcu 2013 roku została przeprowadzona emisja akcji serii C spółki Madman Theory Games S.A.. Emisja doszła do skutku i kapitał zakładowy spółki został podwyższony do kwoty 250.000 zł. Wszystkie zapisy zostały objęte za wkłady pieniężne.

Rejestracja podwyższenia kapitału w związku z emisją akcji serii C nastąpiła w dniu 30 kwietnia 2013 roku.

Informacje o istotnych zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Nie dotyczy.

II. GRUPA WYJAŚNIENI DOTYCZĄCA M.IN. STRUKTURY PRZYCHODÓW I KOSZTÓW, WYNIKU FINANSOWEGO.

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów oraz materiałów poza Grupę.

Spółka	Kraj	Eksport	Ogółem
Forever Entertainment S.A.	68 100,00	81 946,52	150 046,52
NCM Entertainment Corporation	0,00	462 508,20	462 508,20
Ogółem	68 100,00	544 454,72	612 554,72

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Nie wystąpiły.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów.

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

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

Nie dotyczy.

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

Grupa Forever Entertainment S.A. nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej, dlatego ten punkt pomija się. Ogółem strata podatkowa dla Spółek Madman Theory Games i Forever Entertainment za rok 2012 wyniosła 1520,2 tys. zł.

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

Nie dotyczy.

Nakłady inwestycyjne na składniki niefinansowe, w tym na ochronę środowiska

Rodzaj nakładów	Nakłady wykonane w okresie sprawozdawczym	Rozliczenie nakładów	Nakłady planowane w 2013r r
Nakłady na zakup WNiP	21 449,92	21 449,92	0,00
Zakupy sprzętu komputerowego, biurowego itp..	22 221,14	22 221,14	0,00
Ogółem	43 671,06	43 671,06	0,00

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

Zyski i straty nadzwyczajne nie wystąpiły.

III. GRUPA WYJAŚNIEŃ DOTYCZĄCA STRUKTURY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ INNE INFORMACJE O TRANSAKCJACH I SYTUACJI GRUPY.

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych.

- 1) Straty mniejszości (101.413,77) odnoszą się w całości do podziału straty Spółki Madman Theory Games
- 2) Amortyzacja punkcie A.II.3. dotyczy w całości amortyzacji planowej.
- 3) W pozycji A.II.7. wykazano odsetki:
 - 5 975,00 zł - naliczone jednostce dominującej od zaciągniętych pożyczek,
 - 805,33 zł pomniejszone o uzyskane odsetki od udzielonej pożyczki
 - 92,47 zł wyłączenie kosztów pożyczki udzielonej dla Forever Entertainment

 5 262,14 – ogółem
- 4) Pozycja A.II.10 zmiana stanu zapasów obejmuje sumę zmian zapasów jednostek w kwocie:
 - 498 029,80, pomniejszonej o kwotę
 - 19 269,43 stanowiącą marżę do dwóch transakcji sprzedaży usług dla Madman Theory Games

 478 760,37
- 5) Pozycja A.II.11 obejmuje
 - 368 989,23 –suma stanów należności jednostek skonsolidowanych, pomniejszona o korekty konsolidacyjne

-100 049,45 – sprzedaż przez Forever Entertainment S.A. do Madman Theory Games S.A.

-305 861,14 – sprzedaż przez Forever Entertainment S.A. do NCM

-36 921,36

6) Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych obejmuje, poz. A.II.12, obejmuje:

279 477,47 – suma zmiany stanu zobowiązań Forever Entertainment S.A. i Madman Theory Games S.A., pomniejszone o kwotę

-100 049,45 – sprzedaż przez Forever Entertainment S.A. do Madman Theory Games S.A.

288 779,95 – kwota sprzedaży przez Forever Entertainment S.A. do NCM, pomniejszona z tytułu korekty konsolidacyjnej o -288 779,95

179 428,02

7) W pozycji A.II.14. wykazano sumę kwot ze sprawozdań jednostkowych składająca się z:

-0,13 korekty zawyżonego umorzenia powyżej wartości środka trwałego

+65 149,55 różnic kursowych powstałych po przeliczeniu rachunku przepływów Spółki NCM

65 149,43 skorygowaną o:

17,60 odchylenie powstałe na wyłączeniu pożyczki udzielonej jednostce zagranicznej

-17 081,19 odchylenie powstałe na wyłączeniu zobowiązania wobec Forever Entertainment S.A., dot. pozycji nr 5 i 6, $288\ 779,95 + 17\ 081,19 = 305\ 861,12$

-19 500,00 korekta związana z przekształceniem kapitałów Spółki Madman Theory Games S.A.

28 585,83

8) Pozycja B.II.1 obejmuje wydatki Forever Entertainment S.A. i Madman Theory Games S.A. na nabycie środków trwałych i WNiP

9) W części C.I.1. zaprezentowano wpływy z emisji akcji pomniejszone o akcje sprzedane wewnątrz grupy (50 000,00 zł) na które składają się kapitał podstawowy oraz kapitał zapasowy (zapłacony) powstały z nadwyżki ceny emisyjnej ponad cenę nominalną

10) W pozycji C.I.2. ujęto pożyczki zaciągnięte przez Grupę na kwotę

1 152 426,25, skorygowaną o pożyczki udzielone na kwoty:

-67 000,00 przez Madman Theory Games S.A. dla Forever Entertainment S.A.

-57 350,00 przez Forever Entertainment S.A. dla Madman Theory Games S.A.

-16 017,60 przez Forever Entertainment S.A. dla NCM

1 012 058,65

Ostatecznie po wyłączeniach kwota 1 012,1 tys. zł to pożyczki udzielone przez akcjonariuszy dla Forever Entertainment S.A.

W pozycji C.II.4. ujęto kwotę spłaty zaciągniętych pożyczek przez Spółki. Kwota składa się z sumy pożyczek spłaconych przez Grupę w roku 2012

862 682,72, skorygowana o korekty konsolidacyjne, pożyczki wewnątrz grupy,

- 57 350,00 pożyczka spłacona przez Madman Theory Games S.A. dla Forever Entertainment S.A.

- 30 000,00 pożyczka spłacona przez Forever Entertainment S.A.

775 332,00,

Kwota po korekcie składa się z kwot spłaconych akcjonariuszom 703 790,19 oraz nie wyłączonej pożyczki wykazanej w sprawozdaniu finansowym NCN Entertainment Corporation na kwotę 71 541,81 zł.

Transakcje grupy ze stronami powiązаныmi (z wyłączeniem transakcji wewnątrz grupy)

W roku 2012 akcjonariusz Forever Entertainment S.A. udzielił pożyczek na kwotę 881 990,65 zł, saldo zadłużenia z tego tytułu na koniec roku wraz z odsetkami w Forever Entertainment S.A. wyniosło 314,2 tys. zł. Innych poważniejszych transakcji ze stronami powiązаныmi poza grupą nie odnotowano.

Zagrożenie dla kontynuacji działalności

W jednostkowych sprawozdaniach są zawarte uwagi o potrzebie dokapitalizowania Spółek Forever Entertainment S.A. oraz Madman Theory Games S.A. jako decydujących w grupie podmiotów o dalszych możliwościach jej działania. Zdobywanie środków finansowych może mieć decydujące znaczenie dla ukończenia realizowanych projektów i ich promocji na rynkach krajowym i zagranicznym oraz uchronić grupę przed brakiem kontynuacji działalności. Sytuacja ta wynika z nie wystarczającej sprzedaży oraz niskiej płynności. Spółki grupy analizują tę sytuację m.in. pod kątem racjonalizacji kosztów działalności szczególnie w Forever Entertainment S.A. oraz pozyskania środków w wyniku nowych emisji. Spodziewane jest też podpisanie nowych umów sprzedaży oraz wejścia kolejnej gry do sprzedaży już w czerwcu 2013 roku.

Na koniec okresu bilansowego nie wprowadzono do bilansu żadnych zmian mających w postaci rezerw czy innych form pryncypalnej oceny majątku odzwierciedlać trudną sytuację grupy.

IV. GRUPA WYJAŚNIEŃ ZAWIERAJĄCA INFORMACJE O ZATRUDNIENIU I WYNAGRODZENIU PRACOWNIKÓW ORAZ ORGANÓW GRUPY ORAZ INNE POPRZEDNIO NIE WYMIENIONE

Zatrudnienie przeciętne według grup zawodowych w osobach

Przeciętnie zatrudnienie w Spółce w 2012 roku wynosiło 28 osób i związane było tylko ze Spółką Forever Entertainment S.A.. W Madman Theory Games S.A. zatrudnienie odbywało się na bazie umów cywilno-prawnych. W spółce NCM Entertainment Corporation również nie występuje zatrudnienie, spółka jest tylko nadzorowana przez prezesa zarządu, który sprawuje wszystkie inne funkcje związane z jej działalnością i prowadzi akwizycję na rynku azjatyckim.

Wynagrodzenia członków zarządu i organów nadzorczych

a) członków zarządu (Spółki Forever Entertainment S.A. i Madman Theory Games S.A.)

274.710,00 zł

b) organów nadzorczych

bez wynagrodzenia

Wynagrodzenia brutto zarządów podano wg wypłat dokonanych w prezentowanym okresie. Nie objęto wynagrodzeń należnych a nie wypłaconych. Rada Nadzorcza wykonywała swoje funkcje nieodpłatnie.

Pożyczki i świadczenia o charakterze podobnym udzielone członkom zarządu organów nadzorczych


Nie udzielono żadnych pożyczek i świadczeń członkom zarządu.

Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Spółka zleciła zbadanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012 Pro-Bilans Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni za wynagrodzeniem netto 4 500 zł

Sporządzono dn. 29.05.2013r,

Sporządzający


Kierownik jednostki
PREZES ZARZĄDU

Zbigniew Dębicki

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Zarząd Forever Entertainment S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej emitenta oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji grupy kapitałowej emitenta, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Zbigniew Dębicki - Prezes Zarządu

PREZES ZARZĄDU


Zbigniew Dębicki

Zarząd Spółki oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego 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;

Zbigniew Dębicki - Prezes Zarządu

PREZES ZARZĄDU


Zbigniew Dębicki

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

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

- I. Dla Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy Forever Entertainment Spółka Akcyjna
- II. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki grupy kapitałowej Forever Entertainment S.A. z siedzibą w Gdyni przy ul. Śląskiej 35/37, na które składa się:
- 1) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
 - 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2012r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 1 052 916,06 zł;
 - 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. wykazujący stratę netto w wysokości 2 067 947,46 zł;
 - 4) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 174 664,84 zł;
 - 5) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 14 504,99 zł;
 - 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Forever Entertainment.

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

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

- III. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
 - 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

Badanie skonsolidowanego 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 dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

IV. W wyniku przeprowadzonego badania stwierdzono, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o nie w pełni kompletne i uzgodnione sprawozdania jednostkowe. Spółka zależna NCM Entertainment Corporation nie dostarczyła prawidłowo udokumentowanego i kompletnego sprawozdania finansowego (brak podpisów, informacji dodatkowej), nie uzgodniła wzajemnych obrotów i sald ze spółką dominującą. Wobec braku dostatecznych informacji na temat wyłączeń, niezgodności obrotów, wad w dokumentacji, oraz zbyt dużego zaangażowania aktywów Forever Entertainment SA w Spółkę zależną NCM Entertainment Corporation nie możemy uznać, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia prawidłowo i rzetelnie wszystkie informacje dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej, jak też jej wynik finansowy. Dotyczy to zarówno okresu porównawczego i bieżącego.

Zwracamy również uwagę, że sprawozdanie finansowe Spółki NCM Entertainment Corporation nie było poddane badaniu a wykazane aktywa (nie podlegające wyłączeniu) spółki dominującej w postaci należności wobec spółki stowarzyszonej Pastel Games na kwotę 22 795,81 zł, oraz zapas magazynowy materiałów na kwotę 45 717,00 zł pozostający w depozycie NCM Entertainment Corporation otrzymały zastrzeżenia zamieszczone w opinii do bilansu jednostkowego Forever Entertainment SA ze względu na brak udokumentowania możliwości spłaty prezentowanej wiarytelności i braku potwierdzenia posiadanego depozytu ze strony depozytariusza.

Naszym zdaniem ze względu na wagę i skutki opisanych faktów, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie przedstawia prawidłowo i rzetelnie wszystkich informacji istotnych dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31.12.2012r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r., i nie odpowiada wymogom ustawy o rachunkowości, i wydanym na jej podstawie rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 25 września 2009r w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych- dlatego nie możemy wyrazić o nim opinii pozytywnej.

V. W przedstawionej sytuacji za bezprzedmiotowe uznaliśmy rozpatrywanie sprawozdania z działalności jednostki.

Kluczowy biegły rewident:

mgr Kazimierz Jaszczkowski
Kluczowy Biegły Rewident

Kazimierz Jaszczkowski
nr ewid. 1409

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

Podpis osoby reprezentującej podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych:

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

Kazimierz Jaszczkowski

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

(Nazwa i numer podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych)

„Pro-Bilans” J.K.
Spółka z o.o.
ul. Akacyjowa 19 A
61-520 GDYNIA



Raport

**uzupełniający z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
Grupy Forever Entertainment S.A.
81-310 Gdynia, ul. Śląska 35/37**

za rok obrotowy od 01.01.2012 do 31.12.2012

Spis treści

I	Część ogólna.....	
	1. Informacja wstępna	
	1.1 Dane o grupie kapitałowej.....	
	1.2. Dane o jednostce dominującej.....	
	2. Sprawozdanie finansowe.....	
	2.1. Informacje o badanym skonsolidowanym sprawozdaniu.....	
	. finansowym....	
	2.2 Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie.....	
	2.3 Otrzymane oświadczenia i dostępność danych.....	
	2.4 Pozostałe informacje.....	
II	Sytuacja Majątkowa i Finansowa.....	
	1. Analiza finansowa.....	
	2. Zdolność do kontynuowania działalności Grupy w roku następnym po..	
	badanym.....	
III	Informacje Szczegółowe.....	
	1 Ocena przyjętych zasad rachunkowości oraz dokumentacji	
	konsolidacyjnej.....	
	2 Procedury konsolidacyjne.....	
	3 Wartość firmy.....	
	4 Charakterystyka poszczególnych pozycji bilansu oraz skonsolido-.....	
	wanego rachunku zysków i strat.....	
	5 Zobowiązania warunkowe	
	6 Zdarzenia po dacie bilansu.....	
	7 Informacja dodatkowa.....	
	8 Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	
	9 Rachunek przepływów pieniężnych.....	
	10 Sprawozdanie z działalności jednostki.....	
	11 Istotne naruszenie prawa.....	

I. Część ogólna

1. Informacja wstępna

1.1 Informacje o grupie kapitałowej

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęto następujące jednostki:

Lp.	Jednostki zależne	Udział w kapitale	Wartość akcji
1	Madman TheoryGames S.A. z siedzibą w Gdyni	50,00%	50 000
2	NCM Entertainment Corporation z siedzibą w Tokio	100,00%	17 650
Jednostki Stowarzyszone			
3	Pastel Games Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie	35,99%	275 416

Udział w głosach jest równy udziałowi w kapitale poszczególnych spółek podporządkowanych. Jednostki zależne zostały objęte konsolidacją pełną natomiast jednostka stowarzyszona metodą praw własności.

Badaniu podlegało sprawozdanie finansowe:

- ⇒ jednostki dominującej, które otrzymało opinię z zastrzeżeniami odnośnie wyceny swoich inwestycji długoterminowych i krótkoterminowych (pożyczki) w spółkach podporządkowanych oraz braku udokumentowania możliwości spłaty należności głównie przez Spółkę NCM Entertainment Corporation. Dodatkowo biegły zamieścił objaśnienia w kwestii kontynuacji działalności jednostki i braku publikacji sprawozdania finansowego za rok 2011 w Monitorze Polskim B.
- ⇒ Madman Theory Games SA., które otrzymało opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniami w kwestii kontynuacji działalności.

Całość działalności Grupy koncentruje się na działalności w obszarze informatycznym. Grupa zaangażowana jest głównie w produkcję gier komputerowych i ich sprzedaż. Spółka Madman Theory Games opracowuje produkt (grę leasbel), który ma wejść do sprzedaży w połowie roku 2013.

1.2 Dane o jednostce dominującej.

- a) Jednostka dominująca działa na podstawie statutu sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 04.08.2010r. Rep.A nr 8298. Spółkę zawiązano na czas nieokreślony.
- b) Jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - ⇒ aktualny wpis do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000365951 dokonany w dniu 21.09.2010r., (miejsce przechowywania akt: Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego)

- ⇒ numer identyfikacji podatkowej NIP 583-311-22-05 nadany w dniu 01.10.2010r. oraz NIP EU nadany w dniu 14.12.2010r przez Pierwszy Urząd Skarbowy w Gdyni.
- ⇒ wpis do rejestru REGON pod numerem 221122120 uzyskany w dniu 12.11.2010r.
- c). Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru REGON jest: działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych. W działalności Spółki najważniejszą rolę stanowi jednak działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych i pozostałego oprogramowania.
- d). Badana jednostka nie ma obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej w myśl art. 56 Ustawy o rachunkowości, jednakże jako uczestnik rynku NewConnect Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych jest zobligowana na mocy regulaminu giełdy w myśl art. 58 wspomnianej ustawy, jako jednostka dominująca do konsolidacji sprawozdań finansowych swojej grupy kapitałowej.
- e). Organy jednostki przedstawiają się następująco:
 - ⇒ jednoosobowo sprawowany Zarząd przez Prezesa Zbigniewa Dębickiego, który powołany został ponownie w dniu 7 sierpnia 2012 na mocy uchwały Rady Nadzorczej nr 1/08/2012 na dwuletnią kadencję.
 - Czas trwania kadencji Prezesa Zarządu statut określa na dwa lata.
 - ⇒ Rada Nadzorcza o wspólnej dwuletniej kalendarzowej kadencji określonej w statucie spółki pracowała na dn. 31.12.2012 w następującym składzie:
 - Dębicka Kamila Maria.
 - Kodroń Andrzej Tomasz
 - Retman Andrzej
 - Wiśniewski Robert
 - Wojeński Józef

Uchwałą z 7 lipca 2012 roku na wiceprzewodniczącego RN wybrano Roberta Wiśniewskiego. Obowiązki przewodniczącego RN sprawował Andrzej Retman.

f). Kapitały własne Forever Entertainment kształtują się następująco:

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

Kapitał podstawowy dzieli się na 7 332 235 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,40 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 0,086 zł, czyli 21,5% ceny nominalnej, przy czym akcje te na dzień 31.12.2012 posiadają:

Grupa Kapitałowa Forever Entertainment SA – raport z badania sprawozdania skonsolidowanego za 2012r.

Akcjonariusze o udziale powyżej 5%	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale podstawowym w %	Udział w ogólnej liczbie głosów w %
Marek Bednarski	1 479 592	1 479 592	20,18	20,18
Zbigniew Dębicki	1 248 313	1 248 313	17,02	17,02
Maciej Skórkiewicz	685 697	685 697	9,35	9,35
Tadeusz i Jan Sitnik	403 516	403 516	5,50	5,50
C&M Inc	685 696	685 696	9,35	9,35
Pozostali akcjonariusze	2 829 421	2 829 421	38,60	38,60
Razem	7 332 235	7 332 235	100,00	100,00

Uszczerbek kapitału własnego spowodowany skumulowaną stratą powoduje konieczność zastosowania się do art. 397 Ksh. W dniu 21.01.2013r Zarząd podjął uchwałę o emisji akcji serii J. W wyniku tego kapitał podstawowy został podniesiony do kwoty 3 400 000 zł (wpis do KRS 29 marca 2013r). Kwota ta jednakże nie wystarcza na spełnienie obowiązku zawartego w art.397 Ksh.

Jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 26,87 osoby, a w roku poprzednim 19,83 osób (po przeliczeniu na pełne etaty). Zatrudnienie pracowników w jednostce dominującej odbywa się w ramach umów o pracę. W drugiej pod względem wielkości Spółce Madman Theory Games SA zatrudnienie miało charakter umów cywilnoprawnych.

2. Sprawozdanie finansowe

2.1. Informacje o badanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane przez Zarząd i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 55 ustawy o rachunkowości, składa się z:

- wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- bilansu na dzień 31.12.2012r., z sumą aktywów i pasywów 1 052 916,06 zł
- rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy stratę 2 067 947,46 zł
- zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy wykazujące zmniejszenie kapitałów własnych o 174 664,84 zł
- rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy, wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę 14 504,99 zł
- dotychczasowych informacji i objaśnień,

oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności Grupy w roku obrotowym 2012. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało po raz pierwszy zrobione za okres 01.01.2012 – 31.12.2012 oraz zawiera dane porównawcze za okres 01.01.2011 – 31.12.2011.

Dane porównawcze obejmują jednostkę dominującą, spółkę zależną NCM Entertainment Corporation oraz jednostkę stowarzyszoną, (wpis do rejestru zakupionych udziałów nastąpił 29.11.2011r.) Skład grupy poszerzył się w roku następnym tj. w dniu 09.05.2012r, kiedy doszło do zawiązania Spółki Madman Theory Games.

Podmiot dominujący w roku 2011 nie był zobowiązany do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ponieważ nie spełniał kryteriów wynikających z ustawy o rachunkowości obligujących do sporządzenia sprawozdania finansowego dla grupy kapitałowej. Obowiązek ten wy pływa z regulaminu giełdy zmienionego w roku 2012 dla podmiotów z alternatywnego rynku obrotu na NewConnect.

2.2 Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie

Uchwałą nr 2/11/2012 Rady Nadzorczej z dnia 13 listopada 2012 roku do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012 zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski Pro-Bilans J.K. Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni wpisany pod numerem 2397 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 1/BSFK/2012 z dnia 29.12.2012r. przeprowadzono w siedzibie Forever Entertainment S.A. w okresie od 14.05.2013r do 29.05.2013r. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Kazimierz Jaszczkowski (nr rej. 1409) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

2.3 Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka dominująca udostępniła biegłemu sprawozdania finansowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wystąpiły jednak ograniczenia w badaniu odnoszące się do Spółki zależnej NCM Entertainment Corporation, ponieważ nie zostały przeprowadzone uzgodnienia wzajemnych obrotów, przez co wystąpiły różnice na poziomie konsolidacji obejmujące podstawowe składniki sprawozdań finansowych obu spółek. Jednostkowe sprawozdanie NCM Entertainment Corporation było też niekompletne i nie zostało w całości uzupełnione podpisami, co czyni je nierzetelnym i nie może stanowić podstawy prawidłowo ustalonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ponadto biegły nie uzyskał potwierdzenia o posiadanym przez jednostkę w depozycie zapasie (45 717,00). Podobnie nie została uprawdopodobniona spłata długu

przez Pastel Games na rzecz Forever Entertainment na kwotę 22,8 tys. zł. Stanowiło to elementy zastrzeżenia w sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej.

Kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:

- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności grupy,
- b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- c) niezastnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

2.4 Pozostałe informacje

Nie stanowiło bezpośredniego przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości, które wystąpiły poza systemem rachunkowości.

II Sytuacja Majątkowa i Finansowa.

1. Analiza finansowa

Działalność grupy kapitałowej w aspekcie jej wyniku finansowego, sytuacji majątkowej oraz finansowej za rok obrotowy 2012 oraz za rok poprzedni 2011 charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wskaźniki.

Analiza ze względu na to, że grupa sporządza po raz pierwszy skonsolidowane sprawozdanie finansowe ogranicza się do dwóch lat, do roku bieżącego 2012 i roku bazowego 2011, który nie obejmuje całej grupy, ponieważ jak wspomniano wyżej, jedna ze spółek rozpoczęła działalność 9 maja 2012r.

Zaprezentowane wartości w tabelach wyrażone są w tysiącach zł. Prezentacja i porównanie poszczególnych pozycji w przedstawionych tabelach jest następujące:

- w odniesieniu do pozycji bilansowych – w stosunku do sumy bilansowej,
- w odniesieniu do pozycji przychodowych w rachunku zysków i strat – w stosunku do wartości przychodów ogółem,
- w odniesieniu do pozycji kosztowych w rachunku zysków i strat – w stosunku do wartości kosztów ogółem.

Zmiana i struktura bilansu.

a) Dane bilansu- aktywa w tys. zł

Lp	Wyszczególnienie	2012		2011		Zmiana stanu	
		kwota	%	kwota	%	2012/2011	
						tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8
A.	Aktywa trwałe	366,6	34,8	544,8	69,1	(178,2)	67,3
I.	Wartości niematerialne i prawne	133,4	12,7	202,8	25,7	(69,4)	65,8
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	51,2	4,9	66,6	8,4	(15,4)	76,8
III.	Należności długoterminowe						
1.	Od jednostek powiązanych						
IV.	Inwestycje długoterminowe	175,7	16,7	275,4	34,9	(99,7)	63,8
a)	w jednostkach powiązanych						
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6,2	0,6			6,2	
B.	Aktywa obrotowe	686,4	65,2	243,3	30,9	443,1	282,1
I.	Zapasy	524,5	49,8	45,7	5,8	478,8	1 147,2
II.	Należności krótkoterminowe	126,6	12,0	163,5	20,7	(36,9)	77,4
1.	Należności od jednostek powiązanych	22,8	2,2			22,8	
III.	Inwestycje krótkoterminowe	18,0	1,7	34,1	4,3	(16,1)	52,6
a)	w jednostkach powiązanych						
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	17,4	1,6			17,4	
	Aktywa razem	1 052,9	100,0	788,2	100,0	264,7	133,6

Dane bilansowe –pasywa w tys. zł

Lp	Wyszczególnienie	2012		2011		Zmiana stanu	
		kwota	%	kwota	%	2012/2011	
						tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8
A.	Kapitał (fundusz) własny	(93,8)	(0,7)	80,9	10,3	(174,7)	(116,0)
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 932,9	278,5	1 714,3	217,5	1 218,6	171,1
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)						
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)						
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 605,7	152,5	1 137,6	144,3	468,1	141,2
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny						

Grupa Kapitałowa Forever Entertainment SA – raport z badania sprawozdania skonsolidowanego za 2012r.

VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	117,9	11,2			117,9	
VII.	Różnice kursowe z przeliczenia	31,4	3,0	(57,1)	(7,2)	88,5	(55,1)
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(2 713,8)	(257,7)	(565,1)	(71,7)	(2 148,7)	480,3
IX.	Zysk (strata) netto	(2 067,9)	(196,4)	(2 148,8)	(272,6)	80,9	96,2
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)						
B.	Kapitały mniejszości	86,0	8,2			86,0	
C.	Ujemna Wartość firmy jednostek podporządkowanych						
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 060,7	100,7	707,3	89,7	353,4	150,0
I.	Rezerwy na zobowiązania	47,3	4,5	16,6	2,1	30,7	285,1
II.	Zobowiązania długoterminowe.			128,8	16,3	(128,8)	
1.	Wobec jednostek powiązanych			78,8	10,0	(78,8)	
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 013,4	96,2	553,0	70,2	460,4	183,3
1.	Wobec jednostek powiązanych	116,5	11,1	351,6	44,6	(235,1)	33,1
IV.	Rozliczenia międzyokresowe			9,0	1,1	(9,0)	
	Pasywa razem	1 052,9	100,0	788,2	100,0	264,7	133,6

Suma aktywów trwałych całej grupy w stosunku do roku 2011, mimo zwiększenia grupy w trakcie roku 2012, obniżyła się o 32,7%. Przyczynił się do tego spadek wartości udziałów posiadanych w jednostce stowarzyszonej. Aktywa obrotowe wzrosły o 182,1%. Wpływ na to miał zapas produkcji w toku (usług) na który złożył się koszt przygotowywanych nowych produktów. Należności spadły o 22,6%, co wskazuje na obniżenie aktywności poza grupą. Wzrost wartości aktywów był jednak finansowany wewnątrz grupy emisją nowych akcji zarówno w MTG SA jak i Forever Entertainment SA. Nastąpił wyraźny wzrost zobowiązań o 50%, podczas gdy suma bilansowa wzrosła o 33,6%. Udział zobowiązań budżetowych w zobowiązaniach krótkoterminowych wyniósł 36,1%, natomiast pożyczki zaciągnięte poza grupą 31%. Kapitał własny ze względu na straty wyniósł minus 93,8 tys. zł.

Analiza wskaźnikowa.

Lp	Wyszczególnienie	2012		rok		2011		rok		Zmiana stanu	
		kwota	%	kwota	%	kwota	%	kwota	%	w tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	2012/2011			
A.	Działalność podstawowa										
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 071,9	95,7	205,3	86,0	866,6	522,0				
2.	Koszt własny sprzedaży	3 117,0	97,5	2 334,3	97,9	782,7	133,5				
3.	Wynik na sprzedaży	(2 045,1)		(2 129,0)		83,9	96,1				
B.	Pozostała działalność operacyjna										



Grupa Kapitałowa Forever Entertainment SA – raport z badania sprawozdania skonsolidowanego za 2012r.

1.	Pozostałe przychody operacyjne	43,1	3,8	0,6	0,3	42,5	6 731,1
2.	Pozostałe koszty operacyjne	25,7	0,8	50,3	2,1	(24,6)	51,2
3.	Wynik na działalności operacyjnej	17,4		(49,7)		67,1	(34,9)
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(2 027,7)		(2 178,7)		151,0	93,1
D. Działalność finansowa							
1.	Przychody finansowe	5,0	0,4	32,7	13,7	(27,7)	15,4
2.	Koszty finansowe	53,1	1,7	0,0	0,0	53,1	329 934,4
3.	Wynik na działalności finansowej	(48,1)		32,7		(80,8)	(147,4)
E.	Strata na sprzedaży udziałów jednostek podp.						
E. Zdarzenia nadzwyczajne							
1.	Zyski nadzwyczajne						
2.	Straty nadzwyczajne						
F.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych						
G.	Zysk(strata) w jednostkach podporządkowanych	(99,7)				(99,7)	
H.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	(2 175,5)		(2 146,0)		(29,5)	101,4
1.	Podatek dochodowy	(6,2)		2,8		(9,0)	(220,6)
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)						
I.	Obowiązkowe obciążenia-razem	(6,2)		2,8		(9,0)	(220,6)
J.	Zyski(straty) mniejszości	(101,4)				(101,4)	
	Zysk (strata) netto (F-G)	(2 067,9)		(2 148,8)		(80,9)	96,2

Przychody ogółem i zrównane z nimi	1 120,0	100,0	238,7	100,0	881,3	469,2
------------------------------------	---------	-------	-------	-------	-------	-------

Koszty ogółem	3 195,9	100,0	2 384,6	100,0	811,3	134,0
---------------	---------	-------	---------	-------	-------	-------

Przychody netto ze sprzedaży za rok 2012 wyniosły 1 071,9 tys. zł i były większe o 866,6 tys. zł, w stosunku do roku 2011. Koszty działalności operacyjnej wzrosły o 782,7 tys. zł a strata operacyjna spadła o 151,0 tys. zł. Ostatecznie po uwzględnieniu straty w jednostkach stowarzyszonych i wyłączeniu straty mniejszości strata netto spadła o 3,8%.

W dalszym ciągu jednak Grupa nie wykazuje większej aktywności gospodarczej poza Grupą.

b) Analiza wskaźnikowa

I.	Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011
1	Rentowność majątku (ROA)	5-8	procent	-196,40%	-272,62%
	$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$				
2	Rentowność netto	3-8	procent	-313,01%	-900,26%
	$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$				

Grupa Kapitałowa Forever Entertainment SA – raport z badania sprawozdania skonsolidowanego za 2012r.

3	Skorygowana rentowność majątku zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100 aktywa ogółem	-	procent	-196,40%	-272,62%
---	---	---	---------	----------	----------

Wskaźniki rentowności ze względu na występującą w latach 2011-2012 stratę netto wykazują wartości ujemne.

II.	Wskaźniki płynności finansowej	wskaz. bezp.	miernik	2012	2011
1	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	0,73	0,62
2	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia aktywa obrót. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	0,15	0,50
3	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,02	0,09

Porównanie powyższych wskaźników z pożądanym wskaźnikiem płynności bieżącej, będącym relacją majątku obrotowego do zobowiązań krótkoterminowych – wskazuje na występowanie w grupie istotnych zakłóceń w terminowym regulowaniu wymagalnych zobowiązań. Każdy ze wskaźników wskazuje na złą sytuację finansową w jakiej znajduje się Grupa.

III.	Wskaźniki rotacji (obrotowość)	miernik	2012	2011*
1	Szybkość obrotu zapasów (w dniach) $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	w dniach	170	81
2	Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	w dniach	14	43
3	Splata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	w dniach	143	424

*Za rok 2011 ze względu na brak danych za 2010 nie podanych danych uśrednionych

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami. Obrót należnościami w dniach poza Grupą skrócił się z 41 dni w 2011r. do 14 dni w roku 2012.

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

należności i zobowiązań.

Z analizy wskaźnika rotacji zapasów w dniach wynika, że w 2012r. przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego zapasów w porównaniu z rokiem poprzednim wydłużył się. Ma to związek z większą aktywacją produkcji usług w toku.

IV	Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2012	2011
1	Złota reguła bilansowania $\frac{\text{kapitały własne} + \text{rezerwy długoterminowe}}{\text{aktywa trwałe}} \times 100$	100-150	procent	-25,58%	14,84%
2	Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe}}{\text{aktywa obrotowe}} \times 100$	40-80	procent	137,56%	165,64%
3	Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitały własne}}{\text{kapitał obcy}} \times 100$	powyżej 100	procent	-8,84%	11,43%
4	Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	-7,8	80,9

Wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, niższy od 100 sygnalizuje nieprawidłowość sfinansowania aktywów trwałych kapitałami własnymi i sprzyja utrzymaniu nierównowagi finansowej Grupy Kapitałowej, co znajduje odzwierciedlenie we wskaźniku „Złotej reguły finansowania”, gdyż zobowiązania grupy przekraczają połowę kapitałów własnych, wpływając na osłabienie płynności finansowej badanej Grupy.

2. Zdolność do kontynuowania działalności Grupy w roku następnym po badaniu.

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy majątkowej, finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że z powodu występujących odchyień aktualna sytuacja Grupy upoważnia do stwierdzenia o poważnych możliwych zagrożeniach dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym. Sytuacja finansowa Grupy nie jest w pełni stabilna. Dalsze jej funkcjonowanie będzie uzależnione od zwiększenia sprzedaży i znalezienia co będzie ważne w roku 2013, krótkoterminowego finansowania działalności Spółek.

III. Informacje szczegółowe

1. Ocena przyjętych zasad rachunkowości oraz dokumentacji konsolidacyjnej

Opracowana przez jednostkę dominująca dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości w oparciu o którą dokonano konsolidacji Grupy spełnia wymogi ustawy o rachunkowości. Dokumentacja konsolidacyjna została przygotowana jednak w oparciu o nie w pełni



kompletne i uzgodnione sprawozdania jednostkowe. Na negatywny obraz dokonanej konsolidacji miało wpływ sprawozdanie Spółki NCM Entertainment Corporation. Spółka nie dostarczyła kompletnego sprawozdania, nie uzgodniła wzajemnych obrotów ze spółką dominującą i nieprawidłowo udokumentowała sprawozdanie finansowe (brak kompletnych podpisów). Wobec braku dostatecznych informacji na temat wyłączeń, niezgodności obrotów między dwiema spółkami, wadliwego udokumentowania i niekompletnego sprawozdania jednostkowego jednej ze spółek Grupy, biegły wobec zbyt dużego udziału aktywów Forever Entertainment SA zaangażowanych w Spółkę NCM Entertainment Corporation, nie może uznać, że sprawozdanie skonsolidowane rzetelnie i jasno przedstawia we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej. Jednostkowe sprawozdanie finansowe NCM Entertainment Corporation nie podlegało badaniu ,wobec tego niepewność co do jego rzetelności była zbyt duża aby mogła uzasadniać inny punkt widzenia. Ponadto opinia z badania spółki dominującej swoje główne zastrzeżenia brała z braku uzgodnień sald wynikających ze wzajemnych rozliczeń obu podmiotów. Nie zdołano np. wyeliminować w całości wzajemnych obrotów, ponadto sprzedaż była dokonana w jednej walucie a zapłata w innej., co tym bardziej wskazywałoby na konieczność ustalenia końcowych sald w jednakowej walucie.

Poza omówionymi uchybieniami dokumentacja była robiona w oparciu o prawidłowo stosowane procedury konsolidacyjne, a wyłączenia były wsparte na prawidłowych informacjach ze spółek zależnych. Nie wnosi się zastrzeżeń do uzgodnień między pozostałymi spółkami grupy. Dokumentacja konsolidacyjna oraz dokumentacja finansowo-księgową są przechowywane zgodnie z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 (Dz. U z 2009 roku nr 152 poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami). Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku były stosowane w sposób ciągły w stosunku do roku ubiegłego. Przyjęte wartości w sprawozdaniu jednostki zagranicznej zostały poprawnie przeliczone na złote wg. prawidłowo przyjętych kursów walutowych.

2 Procedury konsolidacyjne

Jednostka dominująca Forever Entertainment SA włączyła metodą pełną do skonsolidowanego sprawozdania dwie jednostki zależne. Jednostka stowarzyszona została zaprezentowana w sprawozdaniu metodą praw własności.

W ramach konsolidacji dokonano sumowań wszystkich pozycji bilansu i rachunku zysków i strat jednostki dominującej i objętych procedurą konsolidacyjną jednostek podporządkowanych z zastrzeżeniami zawartymi w pkt.1.niniejszego rozdziału.

W toku konsolidacji dokonano odpowiednich i istotnych wyłączeń m.in. w zakresie:

- wzajemnych należności i zobowiązań
- zysków niezrealizowanych przez Grupę powstałych w wyniku operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją zawartych w wartości aktywów podlegających konsolidacji
- z pozostałych obrotów z operacji dokonanych między jednostkami objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzono poprzez sumowanie odpowiednich pozycji rachunku przepływów pieniężnych jednostek objętych konsolidacją oraz dokonanie korekt konsolidacyjnych tych sum.

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzono na dn. 31.12.2012r poprzez zaliczenie do poszczególnych pozycji zestawienia zmian w kapitałach własnych jednostki dominującej należnej jej części kapitałów własnych i ich zmian w obejmowanych metodą konsolidacji pełnej jednostkach zależnych od dnia objęcia kontroli.

Wyłączeń oraz sumowań dokonano wg. zasad określonych w art.60 ustawy o rachunkowości oraz w paragrafach od 14 do 17 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady asekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych (Dz.U. nr 169 poz. 1327).

3 Wartość firmy

a) dla Spółki zależnej NCM Entertainment Corporation :

Wartość firmy została ustalona na dzień 31.12.2010r. Za moment objęcia kontroli należy uznać dzień 8 listopada 2010r. Jednostka zależna nie sporządziła bilansu na moment objęcia kontroli dlatego wartość firmy musiała być ustalona na najbliższy możliwy termin sporządzenia bilansu. Dane do sporządzenia wyliczeń zostały zaczerpnięte ze sprawozdania jednostkowego sporządzonego na dzień 31.12.2011r. Zawierało ono niezbędne dane jak skumulowaną stratę za okres do końca 2010 roku i kapitał podstawowy.

Wartość nominalna udziałów to kwota 17 650,00 zł. Wobec dużej straty wartość firmy na dzień 31.12.2010r ustalonej na kwotę 226 927,00 zł., Spółka nie mogłaby zamortyzować wartości firmy nie posiadając przy tym praktycznie żadnych aktywów oprócz gotówki. Dlatego wartość firmy została przyjęta w wartości 0.

Wartość firmy została wyliczona w oparciu o nieprawidłowo udokumentowane sprawozdanie, i na niewłaściwy moment. Należy jednak podkreślić, że z przedstawionych danych wynika iż Spółka nie jest w stanie wypracowywać nadwyżek finansowych dlatego przyjęcie wartości firmy na poziomie 0 nie powinno być obciążone ryzykiem.

b) dla spółki zależnej Madman Theory Games

Spółka została utworzona w dniu 09.05.2012r. Na moment utworzenia, oprócz kapitału podstawowego, powstał kapitał zapasowy przypadający jednostce dominującej w wysokości 19,5 tys. zł. Akcje zostały nabyte przez Forever Entertainment SA w cenie nominalnej 50 tys. zł. Ujemna wartość firmy nie powstała, ponieważ kwota została przeniesiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym do pozycji pozostałe przychody operacyjne w rachunku zysków i strat. Zastosowano jednorazowy odpis ze względu na niemożność oszacowania przyszłych kosztów z tym związanych, oraz braku majątku trwałego na moment utworzenia Spółki.

c) dla Spółki stowarzyszonej Pastel Games.

Wartość firmy ustalono na dzień 31.12.2011r pomimo, że wpis do rejestru związany z nabyciem udziałów nastąpił 29.11.2011r. Zdecydował tutaj brak sprawozdania finansowego, którego nie sporządziła jednostka stowarzyszona na moment nabycia udziałów. Biorąc jednak pod uwagę, że różnica czasowa to praktycznie tylko jeden miesiąc i małą aktywność Spółki różnica w wyliczeniu firmy nie powinna być istotna. Przyjęto wartość godziwą Spółki na poziomie aktywów netto.

Całość majątku trwałego Spółki to praktycznie wartości niematerialne i prawne, które stanowią w aktywach w 2012r 88,9%. Spółka nie przeprowadziła testów na utratę wartości w 2012r, co wobec jej niskiej aktywności gospodarczej i straty finansowej, może nasuwać przypuszczenie o zawyżonej wartości aktywów.

4 Charakterystyka poszczególnych pozycji bilansu oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

Informacje szczegółowe i objaśniające do poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej. Poza wymienionymi nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w wycenie i prezentacji pozycji bilansowych.

a) aktywa trwałe – 366 558,72 zł ,co stanowi 34,81% sumy bilansowej, z tego:

⇒ wartości niematerialne - 133 430,92 zł
składały się na nie licencje i oprogramowanie.

⇒ środki trwałe - 51 161,18 zł

to głównie sprzęt komputerowy, wyposażenie biurowe; struktura rodzajowa środków trwałych odpowiada charakterystyce działalności Grupy nastawionej na usługi w zakresie oprogramowania.

Majątek trwały podlegał w całej grupie jednolitym zasadom w zakresie umorzenia, ustalania stawek amortyzacyjnych.

- ⇒ Inwestycje długoterminowe 175 742,62 zł
Stanowią udziały w Pastel Games Sp. z o.o. w spółce stowarzyszonej. Ich wartość w stosunku do roku 2011 spadła o 99,7 tys. zł wskutek umorzenia firmy i udziałów.
- ⇒ Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego) - 6 224,00 zł,
utworzone w Spółce zależnej Madman Theory Games SA. Grupa z wyjątkiem jednej Spółki oceniła, że tworzenie podatku na różnice przejściowe z powodu zbyt wysokiej skumulowanej straty jest zbyteczne.
Korekt konsolidacyjnych poza inwestycjami długoterminowymi nie robiono w żadnej pozycji aktywów trwałych.
- b) aktywa obrotowe – 686 357,34 zł , co stanowi 65,2% sumy bilansowej, z tego
- ⇒ Zapasy 524 477,37 zł , stanowiły najpoważniejszy składnik aktywów obrotowych, ich udział w aktywach obrotowych wyniósł 76,4% i w 91,3% dotyczył aktywowanych kosztów produkcji w toku. Korekty konsolidacyjne wyniosły 19 269,43 zł i polegały na wyłączeniu z aktywów (zapasów) marży z tytułu sprzedaży usług aktywowanych przez Spółkę Madman Theory Games.
- ⇒ Należności krótkoterminowe – 126 554,53 zł , tworzą je:
- należności od jednostki stowarzyszonej w kwocie 22 795,81 zł po wyłączeniach na kwotę 405,9 tys. zł.
 - należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek – 103 758,72 zł.
 - należności krótkoterminowe pozostałe – 102 855,40 zł , z tego należności budżetowe wyniosły 48 845,68 zł. Grupa ta nie podlegała korektom konsolidacyjnym.
- ⇒ inwestycje krótkoterminowe - 17 975,44 zł, tworzą je:
- Środki pieniężne – 15275,06 zł - środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych
 - Inne inwestycje krótkoterminowe – 2700,38 zł.
- Wyłączeniu podlegały udzielane wzajemnie wewnątrz grupy pożyczki, kwota wyłączeń z tego tytułu wyniosła 212,4 tys. zł.
- c) Kapitał własny -93 791,08 zł.
- ⇒ Ujemny poziom kapitału własnego Grupy wynikał ze zbyt dużej skumulowanej straty, która wyniosła w sumie 4 781 781,88 zł
- ⇒ Kapitały zapasowe wyniosły 1 605 708,50 i pochodziły z nadwyżki ceny emisyjnej nad ceną nominalną akcji. W ramach korekty konsolidacyjnej kapitał zapasowy zwiększony został o 39 000,00 zł.
- ⇒ Kapitały rezerwowe wyniosły 117 948,00 zł.

- 50% kapitałów rezerwowych zostało przeniesionych w ramach korekt konsolidacyjnych do kapitałów mniejszości. W ramach kapitału rezerwowego ujęto w jednostce zależnej nie zarejestrowane wpłaty na akcje.
- ⇒ Różnice kursowe z przeliczenia 31 440,30 zł, powstały po przeliczeniu bilansu jednostki zagranicznej na walutę polską z zastosowaniem kursu średniego na koniec okresu obrachunkowego do poszczególnych pozycji bilansowych, natomiast do rachunku zysków i strat zastosowano kurs będący średnią arytmetyczną średnich kursów na koniec roku obrotowego i koniec poprzedniego roku obrotowego.
- d) Kapitały mniejszości – 86 034,23 zł, są równe 50% kapitałów wypracowanych przez spółkę zależną Madman Theory Games na dzień 31.12.2012.
- e) Rezerwy na zobowiązania – 47 285,35 zł.
- ⇒ największy udział mają zaprezentowane w ramach rezerw rozliczenia międzyokresowe bierne na kwotę 44 757,00 zł, obejmujące koszty przyszłych usług świadczonych poza grupą kapitałową.
- f) Zobowiązania krótkoterminowe – 1 013 387,56 zł.
- ⇒ Zobowiązania z tytułu dostaw usług wobec jednostek powiązanych – 116 509,37 zł, kwota nie została wyeliminowana z bilansu skonsolidowanego ze względu na brak uzgodnień między jednostką zależną NCM Entertainment Corporation a jednostką dominującą i wadliwie sporządzonego bilansu jednostki zagranicznej.
- Całość wyłączeń w ramach jednostek powiązanych wyniosła w pozycji zobowiązań krótkoterminowych 600 792,23 zł. Ze względu na wspomniane ograniczenia w badaniu pozycja nie została w pełni zweryfikowana.
- ⇒ Zobowiązania wobec pozostałych jednostek- 896 878,19, tworzą je:
- kredyty i pożyczki – 314 242,74 zł niespłaconą kwota pożyczki na rzecz jednego z akcjonariuszy
 - zobowiązania z tytułu dostaw i usług – 123 875,74 zł.
 - zobowiązania z tytułów budżetowych- 366 179,26 zł.
 - pozostałe zobowiązania – 92 580,45 zł, w tym zawarta jest kwota 50 tys. zł płatna w ramach ostatniej raty w 2013 za umowę licencyjną
- g) Skonsolidowany rachunek zysków i strat.
- ⇒ Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi wynioszą 1 071 908,09 zł i dotyczyły usług informatycznych, wyłączenia konsolidacyjne ze sprzedaży wyniosły 580, 40 tys. zł. Przychody z pozostałej działalności operacyjnej wyniosły 43 075,10 zł, w tym 10,00 tys. zł stanowiły otrzymane dotacje a 19,50 tys. zł wyniosły korekty konsolidacyjne. Przychody finansowe wyniosły 5 035,63 zł. Wyłączenia konsolidacyjne wyniosły 937,80 zł i dotyczyły odsetek od udzielonych pożyczek krótkoterminowych.

⇒ Koszty działalności operacyjnej wyniosły 3 116 967,28 zł, po korekcie o zmianę stanu produktu (459 353,37 zł) koszt własny sprzedaży wyniósł 2 657 613,91 zł. Wielkość wyłączeń konsolidacyjnych to kwota 561,1 tys. zł.

W przypadku sprzedaży i kosztów działalności operacyjnej nastąpiły ograniczenia w badaniu, ponieważ z tych samych powodów jak wyżej nie doszło do wewnętrznych uzgodnień między wymienionymi już jednostkami Grupy. Wyłączenia nie mogą być więc w pewnej części traktowane wiarygodnie.

Pozostałe koszty operacyjne- 25 736,97 zł dotyczą zasadniczo tylko jednostki dominującej.

Koszty finansowe 53 218,42 zł, z tego:

- odsetki od zobowiązań budżetowych i pożyczek wyniosły 29 204,07 zł.
- pozostałe koszty finansowe 24 014,35 zł stanowią je głównie różnice kursowe (20,2 tys. zł).
- strata w jednostkach stowarzyszonych wyniosła 99 673,38 zł.
- podatek dochodowy -6 216,00 zł dotyczy podatku odroczonego.
- strata mniejszości - 101 413,77, stanowi 50% straty Spółki Madman Theory Games SA

⇒ Wynik finansowy na poszczególnych poziomach

- strata ze sprzedaży –	2 045,1 tys. zł
- strata na działalności operacyjnej -	2 027,7 tys. zł
- strata na działalności gospodarczej –	2 075,9 tys. zł
- strata brutto -	2 175,5 tys. zł
- strata netto	2 067,9 tys. zł

5 Zobowiązania warunkowe.

Grupa na dn. 31.12.2013r nie była obciążona żadnymi zobowiązaniami warunkowymi.

6 Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową badanej Grupy oprócz podniesienia kapitału w spółce dominującej oraz spółce zależnej Madman Theory Games SA.

7 Informacja dodatkowa.

Stanowiąca integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego informacja dodatkowa została sporządzona stosownie do obowiązku wynikającego z art. 55 ust.2 ustawy o rachunkowości z dnia 20.09.1994r. Biegły zbadał kompletność i prawidłowość

danych zawartych w informacji dodatkowej analizując je m.in. pod kątem zgodności z informacjami zawartymi w pozostałych elementach skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Prezentowane dane w Informacji dodatkowej są prawidłowo powiązane z informacjami zawartymi w jednostkowych sprawozdaniach spółek podporządkowanych, natomiast nieprawidłowości prezentowanych danych wynikają i ograniczają się do tych obszarów i aspektów, które zostały błędnie ujęte w sprawozdaniu Spółki NCM Entertainment Corporation i nie zostały uzgodnione do celów korekt konsolidacyjnych.

8 Zestawienie zmian w kapitale.

Dane zawarte w zestawieniu zmian w skonsolidowanym kapitale są zgodne z informacjami zawartymi w bilansie i zapisami w dokumentacji konsolidacyjnej, jednakże prawidłowość końcowych danych będzie ograniczona ze względu na błędy zawarte w jednostkowym sprawozdaniu Spółki NCM Entertainment Corporation, którego dokładna ocena jest niemożliwa ze względu na ograniczenia w badaniu.

9 Rachunek przepływów pieniężnych.

Sporządzony przez Spółkę skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych jest prawidłowo powiązany ze skonsolidowanym bilansem oraz rachunkiem zysków i strat, jednakże te pozycje rachunku, które wiążą się z nieprawidłowo prezentowanymi danymi w sprawozdaniu jednostkowym Spółki NCM Entertainment Corporation są niewiarygodne. Dotyczy to m.in. prezentowanych zmian stanów rozrachunków, spłaty pożyczek, ponieważ nie zostały uzgodnione a ich stany w jednostkowych sprawozdaniach Spółek Grupy nie są zbieżne.

10 Sprawozdanie z działalności jednostki.

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej za rok obrotowy 2012 są prawidłowo powiązane ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, za wyjątkiem pozycji, które wiążą się z nieprawidłowo prezentowanymi danymi zawartymi w sprawozdaniu jednostkowym Spółki NCM Entertainment Corporation. Sprawozdanie zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

11. Istotne naruszenia prawa.

W trakcie badania nie stwierdzono istotnego naruszenia prawa

Niniejszy raport zawiera 20 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012.
2. Skonsolidowany bilans sporządzony na 31.12.2012r.
3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.
4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident:
mgr Kazimierz Jaszczkowski

Kluczowy Biegły Rewident

Kazimierz Jaszczkowski
nr ewid. 1409

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

Gdynia, 29 maj 2013r.

(Siedziba podmiotu uprawnionego i data)

Podpis osoby reprezentującej podmiot uprawniony
do badania sprawozdań finansowych:

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

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

*(Nazwa i numer podmiotu uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych)*

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

(pieczęć podmiotu uprawnionego z adresem)

INFORMACJA O STOSOWANIU PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD DOBRYCH PRAKTYK

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

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



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

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

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

Gdynia, 03.06.2013

Zbigniew Dębicki

Prezes Zarządu

Forever Entertainment S.A.