



OPINIA i RAPORT

z badania sprawozdania finansowego



Podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych nr 3385

www.gga.com.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Forever Entertainment

Spółki Akcyjnej

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Forever Entertainment Spółki Akcyjnej, z siedzibą w Gdyni przy ul. Alei Zwycięstwa 96/98, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r.,
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.,
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.,
5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.,
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej (lub innego organu nadzorującego) jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

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.

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a. przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31-12-2016 r., jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 01-01-2016 r. do 31-12-2016 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b. zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Bilans sporządzony przez Zarząd wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Mając powyższe na względzie, Zarząd obowiązany jest niezwłocznie zwołać walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Tomasz Szanel Nr w rejestrze 10931
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu



Tomasz Szanel
Biegły rewident nr 10931

Gdańska Grupa Audytorów Sp. z o.o.
Nr w rejestrze 3385
ul. Królowej Jadwigi 137 D / 5
80-034 Gdańsk

GDAŃSKA GRUPA
AUDYTORÓW Sp. z o. o.
ul. Królowej Jadwigi 137 D / 5
80-034 Gdańsk NIP: 583-305-46-37
www.gga.com.pl tel.: 58 739-70-21

Gdańsk, dnia 30-05-2017 r.

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

dla

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Forever Entertainment

Spółki Akcyjnej

z siedzibą w Gdyni przy ul. Alei Zwycięstwa 96/98

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Stan organizacyjny – prawny badanej Jednostki

1. Informacje dotyczące aktu założycielskiego:

- Data aktu założycielskiego: 04-08-2010
- Notariat: Notariusz Jacek Waroński, Kancelaria Notarialna w Gdyni
- Repertorium: REP.A 8298/2010

2. Informacje dotyczące rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym:

- Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy KRS
- Oznaczenie rejestru: Rejestr Przedsiębiorstw
- Data rejestracji: 21-09-2010
- Numer KRS: 0000365951

3. Pozostałe dane identyfikacyjne:

- numer identyfikacji podatkowej NIP 583-311-22-05
- numer identyfikacji statystycznej REGON 221122120

4. Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki zgodnie z rejestracją jest:

- działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych.

Faktycznie prowadzona działalność jest zgodna z działalnością zarejestrowaną.

5. Kapitał podstawowy Jednostki na dzień bilansowy wynosił 10 040 000,00 zł. i dzielił się na 25 100 000,00 akcji o wartości nominalnej 0,40 zł. każda.

6. Struktura własnościowa kapitału podstawowego według stanu na dzień bilansowy przedstawiała się następująco:

| Akcjonariusz | Ilość akcji | Wartość akcji |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| ▪ Marek Bednarski | 8 022 835,00 | 3 209 134,00 |
| ▪ MBM Seed Fund Sp. z o.o. | 2 424 200,00 | 969 680,00 |
| ▪ Grzegorz Maciąg | 1 944 875,00 | 777 950,00 |
| ▪ Zbigniew Dębicki | 1 725 955,00 | 690 382,00 |
| ▪ Pozostali akcjonariusze | 10 982 135,00 | 4 392 854,00 |
| RAZEM: | 25 100 000,00 | 10 040 000,00 |

Kapitał podstawowy został pokryty zgodnie z prawem. W badanym okresie nastąpił wzrost kapitału podstawowego o kwotę 1 440 000,00 zł. z tytułu emisji akcji serii N i serii O.

Zgodnie z protokołem posiedzenia Zarządu z dnia 13-02-2017 roku podwyższono kapitał podstawowy Spółki o kwotę 840 000,00 zł. z tytułu emisji akcji serii P.

7. Kapitał własny na dzień bilansowy wynosił 6 113 174,28 zł.
8. Według stanu na dzień bilansowy nie występowały powiązania z innymi jednostkami zależnymi – w rozumieniu art. 3 ust 1. pkt. 43 ustawy o rachunkowości.
9. Organ uprawniony do reprezentacji jednostki - Zarząd:
- Prezes Zarządu - Zbigniew Dębicki, powołany w dniu 15 stycznia 2016 r. Do tej daty pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu.

II. Dane identyfikujące badane sprawozdanie finansowe

Na badane sprawozdanie finansowe Jednostki składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r.,
który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **6 632 412,32 zł.**
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.
wykazujący stratę netto w wysokości **976 013,23 zł.**
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia
do 31 grudnia 2016 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **740 884,42 zł.**
5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia
do 31 grudnia 2016 r. wykazuje wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **12 709,20 zł.**
6. dodatkowe informacje i objaśnienia

Badaniem objęto także księgi rachunkowe i dokumentację stanowiącą podstawę sporządzenia badanego sprawozdania oraz sprawozdanie Zarządu z działalności za 2016 r. w zakresie zgodności danych kwotowych w nich zawartych z danymi sprawozdania finansowego.

Biegły nie korzystał z ustaleń innego biegłego rewidenta (działającego w imieniu innego podmiotu audytorskiego), audytu wewnętrznego jednostki, kontroli zewnętrznej oraz rzeczoznawcy.

III. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zbadał biegły rewident Tomasz Szanel działający w imieniu firmy Gdańska Grupa Audytorów Sp. z o.o. wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 3385 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2015 r. zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30-06-2017 r., które poniesioną stratę postanowiło pokryć z zysków lat przyszłych.

Bilans zamknięcia roku ubiegłego został poprawnie wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku badanego. Ciągłość bilansowa została zachowana.

Sprawozdanie finansowe za 2015 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 06-07-2016 r.

IV. Badanie sprawozdania finansowego za 2016 r.

Badanie sprawozdania finansowego za 2016 r. przeprowadziła Gdańska Grupa Audytorów Sp. z o.o., 80-034 Gdańsk, ul. Królowej Jadwigi 137 D / 5, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 3385, zgodnie z umową z dnia 10-02-2017 r. zawartą w oparciu o Uchwałę Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 08-02-2017 r.

W imieniu podmiotu uprawnionego, badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Tomasz Szanel wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10931.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident oraz asystenci, stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej Jednostki, w rozumieniu art. 56 ust.3 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Badanie przeprowadzono w siedzibie badanej Jednostki w okresie od 24-05-2017 do 29-05-2017 r.

Zarząd Spółki w dniu 30-05-2017 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień bilansowy oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Jednostka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu. Ograniczenia w zakresie badania nie wystąpiły.

Badanie przeprowadzone zostało w części metodą wrywkową, według stosowanych prób i poziomów istotności wymaganych przez krajowe standardy rewizji finansowej. Z uwagi na ograniczenia właściwe każdemu systemowi kontroli, nie jest możliwe uniknięcie ryzyka - pewne nieprawidłowości mogły nie zostać wykryte.

B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU

Działalność gospodarczą Jednostki, jej wynik finansowy oraz sytuację majątkową, obrazują poniższe zestawienia:

- bilans,
- rachunek zysków i strat,
- główne wskaźniki ekonomiczne.

I. Bilans

| Lp. | Treść | Dzień bilansowy | | | Struktura w % | | | Dynamika % | |
|-----------|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | 31.12.2014 | 31.12.2015 | 2016-12-31 | 31.12.2014 | 31.12.2015 | 2016-12-31 | 4/3 | 5/4 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| A. | AKTYWA TRWAŁE | 3 371 922,42 | 3 067 333,35 | 4 344 128,31 | 61,44 | 56,82 | 65,50 | 90,97 | 141,63 |
| I. | Wartości niematerialne i prawne | 3 249 604,89 | 3 064 882,53 | 2 895 869,97 | 59,22 | 55,77 | 43,66 | 94,32 | 94,49 |
| II. | Rzeczowe aktywa trwałe | 10 317,53 | 2 450,82 | 128 801,31 | 0,19 | 0,04 | 1,94 | 23,75 | 5 255,44 |
| III. | Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | | |
| IV. | Inwestycje długoterminowe | 112 000,00 | 0,00 | 320 165,94 | 2,04 | | 4,83 | 0,00 | |
| V. | Długoterminowe rozliczenia m/o | 0,00 | 0,00 | 999 291,09 | | | 15,07 | | |
| B. | AKTYWA OBROTOWE | 2 115 883,39 | 2 428 072,15 | 2 288 284,01 | 38,56 | 44,18 | 34,50 | 114,75 | 94,24 |
| I. | Zapasy | 1 880 554,19 | 1 602 981,17 | 1 708 155,49 | 34,27 | 29,17 | 25,75 | 85,24 | 106,56 |
| II. | Należności krótkoterminowe | 164 207,83 | 204 049,08 | 176 901,17 | 2,99 | 3,71 | 2,67 | 124,26 | 86,70 |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe | 71 121,37 | 621 041,90 | 279 751,10 | 1,30 | 11,30 | 4,22 | 873,21 | 45,05 |
| IV. | Krótkoterminowe rozliczenia m/o | 0,00 | 0,00 | 123 476,25 | | | 1,86 | | |
| C. | NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ PODST. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | |
| D. | UDZIAŁY WŁASNE | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | |
| | AKTYWA RAZEM | 5 487 805,81 | 5 495 405,50 | 6 632 412,32 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,14 | 120,69 |
| A. | KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 5 009 168,93 | 5 372 289,86 | 6 113 174,28 | 91,28 | 97,76 | 92,17 | 107,25 | 113,79 |
| I. | Kapitał (fundusz) podstawowy | 7 984 398,80 | 8 600 000,00 | 10 040 000,00 | 145,49 | 156,49 | 151,38 | 107,71 | 116,74 |
| II. | Kapitał (fundusz) zapasowy | 1 938 738,00 | 1 938 738,00 | 2 423 084,30 | 35,33 | 35,28 | 36,53 | 100,00 | 124,98 |
| III. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | | |
| IV. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 0,00 | 207 448,65 | 0,00 | | 3,77 | | | 0,00 |
| V. | Zysk (strata) z lat ubiegłych | -4 876 418,26 | -4 913 967,87 | -5 373 896,79 | -88,86 | -89,42 | -81,02 | 100,77 | 109,36 |
| VI. | Zysk (strata) netto | -37 549,61 | -459 928,92 | -976 013,23 | -0,68 | -8,37 | -14,72 | 1 224,86 | 212,21 |
| VII. | Odpisy z zysku netto w ciągu roku | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | | |
| B. | ZOBOW. I REZERWY NA ZOBOW. | 478 636,88 | 123 115,64 | 519 238,04 | 8,72 | 2,24 | 7,83 | 25,72 | 421,75 |
| I. | Rezerwy na zobowiązania | 7 500,00 | 0,00 | 0,00 | 0,14 | | | 0,00 | |
| II. | Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 88 494,00 | | | 1,33 | | |
| III. | Zobowiązania krótkoterminowe | 471 136,88 | 123 115,64 | 430 744,04 | 8,59 | 2,24 | 6,49 | 26,13 | 349,87 |
| IV. | Rozliczenia m/o | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | | |
| | PASYWA RAZEM | 5 487 805,81 | 5 495 405,50 | 6 632 412,32 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,14 | 120,69 |

Majątek brutto Jednostki (= Aktywa) na dzień bilansowy, w stosunku do roku ubiegłego wzrósł o 20,69 % i wyniósł 6 632 412,32 zł.

Majątek netto Jednostki (= Aktywa - Zobowiązania i rezerwy) na dzień bilansowy, w stosunku do roku ubiegłego wzrósł o 13,79 % i wyniósł 6 113 174,28 zł.

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień bilansowy, w stosunku do roku ubiegłego znacznie wzrosły i stanowiły 1,94 % aktywów.

Zapasy na dzień bilansowy, w stosunku do roku ubiegłego wzrosły o 6,56 % i stanowiły 25,75 % aktywów.

Należności krótkoterminowe na dzień bilansowy, w stosunku do roku ubiegłego zmniejszyły się o 13,30 % i stanowiły 2,67 % aktywów.

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień bilansowy, w stosunku do roku ubiegłego wzrosły o 249,87 % i stanowiły 6,49 % pasywów.

II. Rachunek zysków i strat

| Lp. | Treść | 2014 | 2015 | 2016 | Zmiany kwotowe | | Dynamika | |
|-----------|---|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|---------------|
| | | | | | 4-3 | 5-4 | 4/3 | 5/4 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 |
| A. | Przychody ze sprzed. i zrównane z nimi | 1 063 315,56 | 917 531,37 | 1 269 634,82 | -145 784,19 | 352 103,45 | 86,29 | 138,38 |
| B. | Koszty działalności operacyjnej | 1 014 180,60 | 1 298 386,87 | 2 193 391,76 | 284 206,27 | 895 004,89 | 128,02 | 168,93 |
| C. | Zysk/Strata ze sprzedaży | 49 134,96 | -380 855,50 | -923 756,94 | -429 990,46 | -542 901,44 | -775,12 | 242,66 |
| D. | Pozostałe przychody operacyjne | 8 403,88 | 6 179,76 | 13 715,52 | -2 224,12 | 7 535,76 | 73,53 | 221,94 |
| E. | Pozostałe koszty operacyjne | 43 218,45 | 37 375,07 | 7 817,63 | -5 843,38 | -29 557,44 | 86,48 | 20,92 |
| F. | Zysk/Strata z działalności operacyjnej | 14 320,39 | -412 060,81 | -917 859,06 | -426 371,20 | -506 808,24 | -2 877,37 | 222,76 |
| G. | Przychody finansowe | 55 406,28 | 6 798,55 | 2 526,47 | -48 607,73 | -4 272,08 | 12,27 | 37,16 |
| H. | Koszty finansowe | 105 604,28 | 32 760,29 | 40 834,73 | -72 843,99 | 8 074,44 | 31,02 | 124,65 |
| I. | Zysk/Strata brutto | -35 877,61 | -438 012,65 | -956 167,31 | -402 134,94 | -518 154,76 | 1 220,86 | 218,30 |
| J. | Podatek dochodowy | 1 672,00 | 0,00 | 0,00 | -1 672,00 | 0,00 | 0,00 | |
| K. | Pozostałe obowiązkowe obciążenia | 0,00 | 21 916,37 | 19 845,92 | 21 916,37 | -2 070,45 | | 90,55 |
| L. | Zysk/Strata netto | -37 549,61 | -469 928,92 | -976 013,23 | -422 379,31 | -516 084,31 | 1 224,86 | 212,21 |

Działalność gospodarczą w badanym roku Jednostka zamknęła stratą w kwocie 976 013,23 zł.

W badanym okresie nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży w stosunku do roku poprzedniego o 38,38 %, przy jednoczesnym wzroście kosztów działalności operacyjnej o 68,93 %.

Fluktuacja przychodów oraz kosztów działalności operacyjnej spowodowała iż Jednostka w badanym roku poniosła stratę na sprzedaży w kwocie 923 756,94 zł.

Pozostałe przychody operacyjne w badanym okresie w stosunku do roku ubiegłego wzrosły o 121,94 % przy jednoczesnym spadku pozostałych kosztów operacyjnych o 79,08 %.

Przychody finansowe w badanym okresie w stosunku do roku ubiegłego zmniejszyły się o 62,84 % przy jednoczesnym wzroście kosztów finansowych o 24,65 %.

III. Główne wskaźniki ekonomiczne

| Podstawa do obliczeń | 2014 | 2015 | 2016 | zmiana | |
|---|---------|---------|---------|--------|--------|
| | | | | 3-2 | 4-3 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Wskaźniki rentowności | | | | | |
| Rentowność majątku: | | | | | |
| <u>Wynik finansowy netto</u> Suma aktywów | -0,68% | -8,37% | -14,72% | -7,69 | -6,35 |
| Rentowność kapitału własnego: | | | | | |
| <u>Wynik finansowy netto</u> Kapitały własne | -0,75% | -8,56% | -15,97% | -7,81 | -7,41 |
| Rentowność netto sprzedaży | | | | | |
| <u>Wynik finansowy netto</u> Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów | -3,53% | -50,13% | -76,87% | -46,60 | -26,74 |
| Rentowność brutto sprzedaży | | | | | |
| <u>Wynik ze sprzedaży produktów i towarów</u> Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów | 4,62% | -41,51% | -72,76% | -46,13 | -31,25 |
| Wskaźniki płynności | | | | | |
| I - Bieżąca płynność | | | | | |
| <u>Aktywa obrotowe ogółem</u> Zobowiązania krótkoterminowe | 4,49 | 19,72 | 5,31 | 15,23 | -14,41 |
| II - Wskaźnik szybkiej spłaty zobowiązań | | | | | |
| <u>Aktywa obrotowe - zapasy</u> Zobowiązania krótkoterminowe | 0,50 | 6,70 | 1,35 | 6,20 | -5,35 |
| III – wskaźnik płynności pieniężnej szybkiej | | | | | |
| <u>Inwestycje krótkoterminowe</u> Zobowiązania krótkoterminowe | 0,15 | 5,04 | 0,65 | 4,89 | -4,39 |
| Wskaźniki efektywności wykorzystania majątku | | | | | |
| Szybkość obrotu należności | | | | | |
| <u>Należności z tyt. dostaw i usług x 365</u> Przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów | 21 | 47 | 24 | 26 | -23 |
| Naliczone spłaty zobowiązań | | | | | |
| <u>Zobowiązania z tyt. dostaw i usług x 365</u> zużycie materiałów i energii + usługi obce + pozostałe koszty rodzajowe+wartość sprzedanych materiałów i towarów | 48 | 25 | 81 | -23 | 56 |
| Szybkość obrotu zapasów | | | | | |
| <u>Zapasy x 365</u> zużycie materiałów i energii + usługi obce + wartość sprzedanych materiałów i towarów | 1284 | 1886 | 542 | 602 | -1344 |
| Ocena zdolności do obsługi zadłużenia | | | | | |
| Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym (%) | | | | | |
| <u>Kapitały własne</u> Majątek trwały | 148,56% | 175,15% | 140,72% | 26,59 | -34,43 |
| Stopa zadłużenia (%) | | | | | |
| <u>Zobowiązania ogółem</u> Wartość aktywów | 8,59% | 2,24% | 7,83% | -6,35 | 5,59 |
| Trwałość struktury finansowania (%) | | | | | |
| <u>Kapitały własne+ rezerwy</u> + <u>Zobowiązania długoterminowe</u> Suma pasywów | 91,41% | 97,76% | 93,51% | 6,35 | -4,25 |
| Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową | | | | | |
| <u>Zysk netto + amortyzacja</u> Suma pasywów | -0,03% | -4,86% | -11,88% | -4,83 | -7,02 |

Podsumowanie

Działalność gospodarczą w badanym roku Jednostka zamknęła stratą, w wyniku czego wskaźnik rentowności netto sprzedaży wyniósł -76,87% i był niższy o 26,74 p % w stosunku do roku poprzedniego.

Wskaźnik płynności bieżącej w badanym okresie osiągnął zalecaną wartość.

Wskaźnik rotacji należności zmniejszył się o 23 dni i na dzień bilansowy wynosił 24 dni, co wskazuje iż Jednostka szybciej windykuje swoje należności w stosunku do roku ubiegłego.

Wskaźnik rotacji zobowiązań wzrósł o 56 dni i na dzień bilansowy wynosił 81 dni, co wskazuje iż Jednostka wolniej spłaca swoje zobowiązania w stosunku do roku ubiegłego.

Aktywa trwałe Jednostki na dzień bilansowy były w 100% pokryte kapitałem własnym.

Stopa zadłużenia w badanym okresie zwiększyła się w stosunku do roku ubiegłego o 5,59 p. % i wynosiła 7,83%.

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych potwierdzają, że nie występuje zagrożenie kontynuowania działalności gospodarczej jednostki w roku następnym, po okresie badanym.

Odnotować należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała we „Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego” o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmienionym zakresie.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

I. System księgowości i kontroli wewnętrznej

Badany podmiot posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości (politykę rachunkowości) określone w ustawie o rachunkowości, wprowadzone decyzją Zarządu. Księgi rachunkowe prowadzone przy użyciu systemu komputerowego spełniają wymogi ustawy o rachunkowości. Jednostka posiada dokumentację zawierającą opis systemu informatycznego.

Dokonałiśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji,
- prawidłowość ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości można uznać za prawidłowy i spełniający wymogi ustawy o rachunkowości. Wyniki badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich, pozwalają uznać je za spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.

Jednostka przeprowadziła w obowiązujących ją terminach inwentaryzację aktywów i pasywów. Rozliczenie inwentaryzacji nastąpiło w księgach roku badanego.

Biegły rewident nie uczestniczył w inwentaryzacji składników majątku Jednostki stosując jednocześnie alternatywne metody jego weryfikacji.

Badanie obejmowało rozważenie działania kontroli wewnętrznej w zakresie dotyczącym sporządzenia sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej.

II. Rzetelność i prawidłowość ujęcia aktywów i pasywów

AKTYWA

1 Aktywa trwałe 4 344 128,31 zł.

1.1 Wartości niematerialne i prawne 2 895 869,97 zł.

Analizę zmian wartości niematerialnych i prawnych zawiera nota dodatkowych informacji i objaśnień. Opis wyceny i amortyzacji aktywów trwałych zawiera wprowadzenie do sprawozdania finansowego. Nasze badanie potwierdza prawidłowość wykazanych danych. Saldo realne.

1.2 Rzeczowe aktywa trwałe 128 801,31 zł.

w tym:

▪ środki trwałe 128 801,31 zł.

Analizę zmian rzeczowych aktywów trwałych zawiera nota dodatkowych informacji i objaśnień. Prawidłowość danych potwierdzono w wyniku badania dokumentów źródłowych. Nasze badanie potwierdza prawidłowość wykazanych danych. Saldo realne.

1.3 Inwestycje długoterminowe 320 165,94 zł.

w tym:

▪ pożyczka 320 000,00 zł.

▪ udziały 165,94 zł.

Saldo realne.

1.4 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 999 291,09 zł.

stanowią koszty dotyczące zakupionych licencji na gry komputerowe, które są rozliczane w czasie przez okres 5 lat od chwili rozpoczęcia sprzedaży.

2 Aktywa obrotowe **2 288 284,01 zł.**

2.1 Zapasy **1 708 155,49 zł.**

w tym:

- półprodukty i produkty w toku 375 904,24 zł.
- produkty gotowe 1 332 251,25 zł.

Półprodukty i produkty w toku stanowią między innymi nakłady poniesione przez Spółkę w latach 2012-2013 na gry DRAGONLAND i LOFT o łącznej kwocie 71 894,24 zł. Stosownie do oświadczenia Zarządu, złożonego na okoliczność badania sprawozdania finansowego, półprodukty są pełnowartościowe a produkcja będzie kontynuowana.

Produkty gotowe stanowią między innymi grę HAUNTEED MEMORIES wycenianą na kwotę 534 098,10 zł. Produkt ujawniono w toku połączenia z MADMAN THEORY GAMES S.A. w 2014 r. Produkt w 2015 i 2016 roku nie wykazywał obrotów. Stosownie do oświadczenia Zarządu, złożonego na okoliczność badania sprawozdania finansowego, rzeczony produkt jest pełnowartościowy a jego sprzedaż nastąpi w kolejnych latach.

2.2 Należności krótkoterminowe **176 901,17 zł.**

Należności na dzień bilansowy ustalono w kwocie wymagającej zapłaty. Należności z tytułu dostaw i usług inwentaryzowane były drogą potwierdzeń sald. Część kontrahentów nie podjęła czynności uzgadniających. Należności publiczno-prawne, rozrachunki z pracownikami inwentaryzowane były drogą ich weryfikacji z dokumentami źródłowymi. Saldo realne.

2.2.1 Należności z tytułu dostaw i usług **82 007,71 zł.**

Ewidencja analityczna należności z tytułu dostaw i usług prowadzona jest według klientów. Wykazane w bilansie należności wynikają z kont należności z tytułu dostaw i usług. Saldo realne.

2.2.2 Należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych **73 287,82 zł.**

w tym:

- podatek VAT 73 287,82 zł.

Saldo realne.

2.2.3 Pozostałe należności **21 605,64 zł.**

w tym:

- Dębicki Zbigniew 20 000,00 zł.
- inne 1 605,64 zł.

Salda kont analitycznych dotyczące w/w należności, ustalone na dzień bilansowy są zgodne z zapisami kont syntetycznych. Saldo realne.

| | |
|---------------------------------------|-----------------------|
| 2.3 Inwestycje krótkoterminowe | 279 751,10 zł. |
| w tym: | |
| ▪ środki pieniężne w banku | 279 348,93 zł. |
| ▪ inne | 402,17 zł. |

Stan środków pieniężnych zgodny jest ze stanem wykazany w wyciągach bankowych oraz wynika z ewidencji księgowej. Środki pieniężne prawidłowo wykazano w bilansie w wartości nominalnej. Saldo realne.

| | |
|---|-----------------------|
| 2.4 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 123 476,25 zł. |
|---|-----------------------|

Specyfikację krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych zawiera nota dodatkowych informacji i objaśnień. Koszty prawidłowo rozliczono w czasie. Saldo realne.

PASYWA

| | |
|--------------------------|-------------------------|
| 3 Kapitały własne | 6 113 174,28 zł. |
|--------------------------|-------------------------|

| | |
|-------------------------------|--------------------------|
| 3.1 Kapitał podstawowy | 10 040 000,00 zł. |
|-------------------------------|--------------------------|

Kapitał zakładowy został wykazany w bilansie w wysokości określonej w statucie Jednostki, wpłaty nastąpiły w terminie określonym w statucie Jednostki. Analizę struktury kapitału podstawowego zawiera punkt pierwszy części ogólnej niniejszego raportu. Saldo realne.

| | |
|-----------------------------|-------------------------|
| 3.2 Kapitał zapasowy | 2 423 084,30 zł. |
|-----------------------------|-------------------------|

Jednostka tworzy kapitał zapasowy zgodnie ze statutem i Kodeksem Sądów Handlowych. Saldo realne.

| | |
|--|--------------------------|
| 3.3 Wynik finansowy netto z lat ubiegłych | -5 373 896,79 zł. |
|--|--------------------------|

Dotyczy nie pokrytej straty netto za poprzednie lata. Saldo realne.

| | |
|---|------------------------|
| 3.4 Wynik finansowy netto roku bieżącego | -976 013,23 zł. |
|---|------------------------|

Dotyczy straty bilansowej netto okresu badanego ustalonej wg ksiąg rachunkowych i rachunku zysków i strat. Saldo realne.

4 Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 519 238,04 zł.

4.1 Zobowiązania długoterminowe 88 494,00 zł.

w tym:

- leasing 88 494,00 zł.

Zobowiązania długoterminowe na dzień bilansowy ustalono w wysokości wymagającej zapłaty. Saldo realne.

4.2 Zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne 430 744,04 zł.

w tym:

- wobec pozostałych jednostek 430 744,04 zł.

Zobowiązania na dzień bilansowy ustalono w kwocie wymagającej zapłaty. W kwocie zobowiązań na dzień bilansowy nie występują zobowiązania przedawnione lub umorzone. Zobowiązania wobec pracowników i zobowiązania publiczno - prawne inwentaryzowano drogą weryfikacji z dokumentami źródłowymi. Saldo realne.

4.2.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług 256 524,93 zł.

w tym:

- wobec pozostałych jednostek 256 524,93 zł.

wynikają z ewidencji prowadzonej według kontrahentów. Inwentaryzację stanu na dzień bilansowy przeprowadzono drogą potwierdzenia sald od kontrahentów. Część kontrahentów nie podjęła działań uzgadniających, w związku z czym zobowiązania wykazano w wysokości wynikającej z ksiąg rachunkowych na dzień bilansowy. Saldo realne.

4.2.2 Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych 63 146,06 zł.

w tym:

- podatek od osób fizycznych 48 385,00 zł.
- składki ZUS 14 324,06 zł.
- inne 437,00 zł.

Salda wynikają z ewidencji oraz ze sporządzonych deklaracji. Salda prawidłowe.

4.2.3 Inne zobowiązania krótkoterminowe 57 546,73 zł.

w tym:

- nie opłacona licencja 50 000,00 zł.
- inne 7 546,73 zł.

Kwota 50 000,00 zł. stanowi zobowiązanie z tytułu zakupu licencji. Stan prawny zobowiązania nie jest określony. Mając na względzie ostrożną wycenę, nie spisano zobowiązania w przychody.

III. Rzetelność i prawidłowość ujęcia przychodów i kosztów

Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi oraz koszty działalności operacyjnej zostały prawidłowo zaprezentowane w rachunku zysków i strat. Kwalifikacja kosztów nie budzi zastrzeżeń. Na podstawie badanej próby można stwierdzić, że w ramach badanego okresu ujęto wszystkie dotyczące tego okresu koszty i przychody niezależne od terminu ich zapłaty. Specyfikację pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych oraz przychodów i kosztów finansowych za badany okres stanowi poniższe zestawienie:

| | |
|--|----------------------|
| A. Pozostałe przychody operacyjne | 13 715,52 zł. |
| B. Pozostałe koszty operacyjne | 7 817,63 zł. |
| C. Przychody finansowe | 2 526,47 zł. |
| D. Koszty finansowe | 40 834,73 zł. |

IV. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości. Jest on sposób wiarygodny powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat.

V. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmiany stanu kapitału własnego.

VI. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa zawiera dane wymagane w ustawie o rachunkowości.

VII. Sprawozdanie z działalności Jednostki

Sprawozdanie z działalności jednostki spełnia wymogi ustawy o rachunkowości. Podane w nim liczby są zgodne ze sprawozdaniem finansowym.

D. INFORMACJE KOŃCOWE

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym badanego okresu, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik finansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd.

Badanie sprawozdania finansowego nie miało charakteru audytu podatkowego.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy nie ujawniono naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

Tomasz Szanel Nr w rejestrze 10931
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu



Tomasz Szanel
Biegły rewident nr 10931

Gdańska Grupa Audytorów Sp. z o.o.
Nr w rejestrze 3385
ul. Królowej Jadwigi 137 D / 5
80-034 Gdańsk

**GDAŃSKA GRUPA
AUDYTORÓW Sp. z o. o.**
ul. Królowej Jadwigi 137 D / 5
80-034 Gdańsk NIP: 583-305-46-37
www.gga.com.pl tel.: 58 739-70-21

Gdańsk, dnia 30-05-2017 r.