



OPINIA wraz z raportem

z badania
sprawozdania finansowego

CI GAMES S.A.

za rok obrotowy zakończony
w dniu 31 grudnia 2014 roku

Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.
Warszawa, marzec 2015 roku

OPINIA

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

CI GAMES S.A.

**Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu
CI GAMES S.A.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego CI GAMES S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Puławskiej 182, na które składa się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie dochodów całkowitych, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz noty do sprawozdania finansowego.

Za przedłożone do badania sprawozdanie finansowe odpowiada Zarząd Spółki. Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. , poz. 330, 613), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie opinii o tym, czy jest ono zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone prawidłowo.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) Krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

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

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku,

- b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, a także na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy/statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki sporządzone przez Zarząd CI GAMES S.A. uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości i w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz.259), a zawarte w nim informacje finansowe są zgodne z danymi pochodzącymi ze zbadanego sprawozdania finansowego.

W imieniu **Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.**
Warszawa, ul. Wiśniowa 40 lok. 5
Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych do badania pod pozycją 3704

Kluczowy biegły rewident:

Jadwiga Kaźmierczak



.....
Biegły Rewident
Nr 6062

Prezes Zarządu
Barbara Misterska - Dragan



.....
Biegły Rewident
Nr 2581
w imieniu
Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.

Warszawa, dnia 23 marca 2015 roku.



RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

CI GAMES S.A.

za rok obrotowy zakończony
w dniu 31 grudnia 2014 roku

Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.
Warszawa, marzec 2015 roku

Część ogólna raportu	3
I. Informacje wstępne	3
II. Podstawowe informacje o działalności Spółki	4
III. Pozostałe informacje	6
<i>Część analityczna raportu</i>	<i>7</i>
I. Analiza finansowa Spółki	7
Część szczegółowa raportu	13
I. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej	13
II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	14
III. Zobowiązania warunkowe i hipoteki	15
IV. Zdarzenia po dacie bilansu	15
V. Dodatkowe informacje i objaśnienia	20
VI. Sprawozdanie z działalności Spółki	15
VII. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	15
VIII. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	15
IX. Wycena	15
X. Prezentacja	16
XI. Zgodność z przepisami prawa	16

Część ogólna raportu

I. Informacje wstępne

1. Niniejsze badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 14.07.2014 roku, zawartej pomiędzy CI GAMES S.A. a firmą Mistery Auditor Adviser Sp. z o.o., mieszczącą się w Warszawie, przy ul. Wiśniowej 40 lok. 5. Powyższą umowę zawarto na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej nr 3 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014.
2. Mistery Auditor Adviser Sp. z o.o. jest wpisana na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3704.
3. Przedmiotem przeprowadzonego badania było sprawozdanie finansowe obejmujące:
 - 1) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 98763 tys. złotych;
(słownie: dziewięćdziesiąt osiem milionów siedemset sześćdziesiąt trzy tys. złotych)
 - 2) rachunek zysków i strat, zestawienie dochodów całkowitych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zysk netto w kwocie 1017 tys. złotych;
(słownie: jeden milion siedemnaście tys. złotych)
 - 3) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę 1300 tys. złotych;
(słownie: jeden milion trzysta tys. złotych);
 - 4) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 1 016 tys. złotych;
(słownie: jeden milion szesnaście tys. złotych);
 - 5) noty do sprawozdania finansowego.

oraz księgi rachunkowe i dokumentację finansowo-księgową za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.

Do sprawozdania finansowego załączono sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2014.

4. W ramach przeprowadzonego badania dokonano oceny ksiąg rachunkowych, w aspekcie przestrzegania przepisów prawnych oraz prawidłowego stosowania zasad rachunkowości.
5. Zarząd Spółki złożył w dniu 23 marca 2015 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i zgodności z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz o nie zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
6. W trakcie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, a jednostka udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia, niezbędne dla potrzeb weryfikacji przedłożonego sprawozdania finansowego.
7. Mistery Auditor Adviser Sp. z o.o. jest niezależna od badanej Spółki a zakres planowanych i wykonanych prac nie został w żaden sposób ograniczony. Szczegółowość przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego wynika ze sporządzonej i przechowywanej w siedzibie badającego dokumentacji rewizyjnej z badania.

8. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziła Jadwiga Kaźmierczak, biegły rewident nr ew. 6062. Badanie wykonano w siedzibie Spółki, tj. w Warszawie, przy ul. Puławskiej 182, w okresie od:
16.08.2014r.- 29.08.2014r. – badanie wstępne,
09.02.2015r.–13.02.2015r., od 23.02.2015r. – 27.02.2015r. badanie końcowe, oraz do dnia wydania opinii, poza siedzibą Spółki.

Biegły rewident jest niezależny od Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.

9. Nerozłączną częścią niniejszego raportu jest sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2014 roku.

II. Podstawowe informacje o działalności Spółki

1. CI GAMES S.A., zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o Kodeks Spółek Handlowych. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Puławskiej 182.
2. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego, przed Notariuszem Małgorzatą Morelowską-Mamińską w Kancelarii Notarialnej w Warszawie, w dniu 16 maja 2007 roku (rep. A. nr 2682/2007).
3. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla M.St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 01.06.2007 roku, Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000282076. Ostatniego aktualnego wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego dokonano w dniu 22.07.2014 roku.
4. Spółka posiada nadany jej numer identyfikacji podatkowej NIP:1181585759 oraz numer identyfikacyjny w systemie REGON: 017186320.
5. W badanym okresie, przedmiot działalności Spółki był zgodny z wypisem z KRS i (wg Polskiej Klasyfikacji Działalności) obejmował głównie: produkcję, wydawnictwo oraz dystrybucję gier komputerowych.
6. Kapitał podstawowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 1 391 499,90 złotych i dzielił się na 13 914 999 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Na dzień bilansowy wartość kapitału własnego wynosiła 80 415 tys. złotych.

W dniu 31.12.2014 roku akcje Spółki były objęte w sposób następujący:

Posiadacz	Ilość akcji	Wartość akcji w tys. zł	Procent pos. głosów
Marek Tymiński	6 356 357	635	45,67%
Pozostali łącznie	7 558 642	756	54,33%
	13 914 999	1391	100,00

Kapitał podstawowy Spółki CI Games S.A., według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 1391 499,90 zł złotych i dzielił się na 13 914 999 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W dniu 4 grudnia 2013 roku Zarząd Spółki CI Games S.A. na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki CI Games S.A. z dnia 14 listopada 2013 roku, podwyższył

kapitał zakładowy Spółki o kwotę 126 499,90 zł poprzez emisję 1 264 999 akcji zwykłych (nieuprzywilejowanych) na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

Cena emisyjna 1 Akcji Serii E wynosiła 9,00 zł. Akcje Serii E zostały objęte w drodze złożenia przez Spółkę oferty objęcia Akcji Serii E zindywidualizowanemu inwestorowi lub inwestorom i jej przyjęcia przez adresata (subskrypcja prywatna).

W dniu 8 stycznia 2014 roku, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki obejmującego emisję akcji zwykłych na okaziciela serii E w drodze subskrypcji prywatnej zakończonej w dniu 5 grudnia 2013 roku.

7. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
8. W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku w skład Zarządu wchodził:

Nazwisko i imię	Funkcja	Data powołania
Marek Tyminski	Prezes Zarządu	01.01.2014- 31.12.2014
Adam Pieniacki	Członek Zarządu	16.06.2014- 31.12.2014

Uchwałą nr 1 z dnia 16 czerwca 2014 roku, Rada Nadzorcza CI GAMES S.A. powołała z dniem 16.06.2014 r. na Członka Zarządu Spółki CI GAMES S.A. Pana Adama Pieniackiego.

Do dnia zakończenia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej Spółki w 2014 roku przedstawiał się następująco:

Nazwisko i imię	Funkcja
Sroczyński Krzysztof	Przewodniczący R.N.
Tymiński Lech	Członek R.N.
Dworak Marek	Członek R.N.
Leszczyński Grzegorz	Członek R.N.
Litwiniuk Tomasz	Członek R.N.

Do dnia zakończenia badania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

9. Stan zatrudnienia na 31.12.2014 roku wynosił 107 osób.
10. W badanym okresie w Spółce była przeprowadzana kontrola zewnętrzna, przez Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie, Dział Kontroli Podatkowej II. Kontrolę przeprowadzono w dniach 09-24.01.2014 roku.
Zakres przeprowadzonej kontroli: prawidłowość rozliczeń z budżetem państwa z tytułu podatku od towarów i usług przed dokonaniem zwrotu za październik 2013 r.
Zalecenia pokontrolne zostały wykonane przez Spółkę.
11. Badana Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej CI GAMES, która sporządza sprawozdanie skonsolidowane.
W wprowadzeniu do sprawozdania finansowego za rok 2014, pkt 1.g, Zarząd Spółki opisał skład Grupy Kapitałowej CI GAMES.

III. Pozostałe informacje

1. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 zostało zbadane przez podmiot uprawniony CSWP Audyt Sp. z o.o. Sp.K. z siedzibą w Warszawie, wpisany na listę KIBR pod nr 3767. Sprawozdanie to uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
2. Działalność Spółki w 2013 roku zamknęła się zyskiem netto w kwocie 26 676 583,81 złotych.
3. W dniu 17.06.2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, (Rep. Nr A 1239/2014), uchwałą nr 5, zatwierdziło sprawozdanie finansowe za 2013 rok, a w dniu 17.06.2014 roku uchwałą nr 7, zdecydowało o podziale wypracowanego zysku netto w kwocie 26 676 583,81 złotych w następujący sposób:
zysk za rok obrotowy 2013 roku na pokrycie straty za rok 2012 w kwocie netto 18 996 098,55 złotych, a pozostałą kwotę zysku za rok 2013 przeznaczyć na fundusz dywidendowy Spółki.
4. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 zostało złożone w Sądzie Rejonowym w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 26.06.2014 roku.
5. Bilans zamknięcia za rok obrotowy 2013 został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku 2014.
6. Celem badania sprawozdania finansowego za 2014 rok było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Spółki.
7. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez wszystkich członków Zarządu Spółki. Oznacza to, że Zarząd przyjął odpowiedzialność za prawidłowość sporządzenia przedłożonego do badania sprawozdania finansowego.

Część analityczna raportu

I. Analiza finansowa Spółki

Ogólna analiza sprawozdania finansowego

Bilans na dzień 31 grudnia 2014 roku w tys. zł

AKTYWA

	31.12.2014	% sumy bilansowej	31.12.2013	% sumy bilansowej	31.12.2012	% sumy bilansowej
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)						
I. Wartości niematerialne	29 473	29.8	43 728	44.1	38 214	51.9
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 285	1.3	1 428	1.4	1 048	1.4
III. Inwestycje długoterminowe	64	0.1	0	0	0	0
IV. Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych	4 597	4.7	4 603	4.6	223	0.3
V. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 590	25.9	22 329	22.5	5 122	7.0
	61 010	61.8	72 087	72.7	44 607	60.6
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)						
I. Zapasy	2 963	3.0	3 336	3.4	2 024	2.7
II. Inwestycje krótkoterminowe	175	0.1	364	0.4	1 717	2.3
III. Zaliczki udzielone	186	0.2	408	0.4	78	0.1
IV. Należności handlowe	24 257	24.6	7 985	8.0	8 778	11.9
V. Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	3 125	3.1	0	0
VI. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 618	8.7	9 918	10.0	14 398	19.6
VII. Pozostałe aktywa obrotowe	1 555	1.6	1 999	2.0	2 051	2.8
	37 753	38.2	27 135	27.3	29 046	39.4
SUMA AKTYWÓW	98 763	100.0	99 222	100.0	73 653	100.0

PASYWA		31.12.2014	% sumy bilansowej	31.12.2013	% sumy bilansowej	31.12.2012	% sumy bilansowej
A. Kapitał własny							
I.	Kapitał podstawowy	1 391	1.4	1 391	1.4	1 265	1.7
II.	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	15 530	15.7	15 530	15.7	4 556	6.2
III.	Kapitał rezerwowy na nabycie akcji	16 000	16.2	16 000	16.1	16 000	21.7
IV.	Zyski zatrzymane	47 494	48.1	46 478	46.8	19 801	26.9
	w tym: zysk/strata okresu	1 017	0.0	26 677	0.0	-18 996	0.0
		80 415	81.4	79 399	80.0	41 622	56.5
B. Zobowiązania							
Zobowiązania długoterminowe							
I.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i inne	4 467	4.5	1 122	1.1	114	0.2
II.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	27	0.0	33	0.0	32	0.0
	Rezerwa z tytułu odroczonego pod. dochodowego	0		13		39	0.1
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 441	4.5	1 075	1.1	43	0.1
	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	13 880	14.1	18 701	18.9	31 917	43.3
I.	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych	0		0		2 728	3.7
II.	Zobowiązania handlowe	11		5 720	5.8	20 602	28.0
III.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	12 548	12.7	11 411	11.5	7 266	9.9
IV.	Pozostałe zobowiązania	14		25		51	
V.	Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	186	0.2	286	0.3	285	0.4
		1 121	1.2	1 258	1.3	984	1.3
		18 348	18.6	19 823	20.0	32 031	43.5
SUMA PASYWÓW		98 763	100.0	99 222	100.0	73 653	100.0

KALKULACYJNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	w tys. zł.				
	01.01.2014- 31.12.2014	przyrost 2014/2013	01.01.2013- 31.12.2013	przyrost 2013/2012	01.01.2012- 31.12.2012
A. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów					
I. Przychody ze sprzedaży produktów	97 690	-2.62%	100 318	235.21%	29 927
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10	-98.47%	654	-38.01%	1 055
	<u>97 700</u>	<u>-3.24%</u>	<u>100 972</u>	<u>225.91%</u>	<u>30 982</u>
B. Koszty sprzedanych towarów i produktów					
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	79 120	32.90%	59 533	145.25%	24 274
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7	-98.84%	606	-5.46%	641
	<u>79 127</u>	<u>31.57%</u>	<u>60 139</u>	<u>141.38%</u>	<u>24 915</u>
C. Zysk/ (Strata) brutto na sprzedaży	18 573	-54.51%	40 833	573.03%	6 067
D. Koszty sprzedaży	9 422	-25.91%	12 717	117.42%	5 849
E. Koszty ogólnego zarządu	4 718	-13.16%	5 433	10.92%	4 898
F. Zysk/Strata na sprzedaży	4 433	-80.46%	22 683	584.68%	-4 680
G. Pozostałe przychody operacyjne	644	-59.97%	1 609	389.06%	329
H. Pozostałe koszty operacyjne	3 862	-62.82%	10 115	-38.53%	16 457
I. Zysk/Strata na działalności operacyjnej	1 214	-91.44%	14 177	168.14%	-20 807
J. Przychody finansowe	375	204.88%	123	-73.02%	456
K. Koszty finansowe	468	-87.67%	3 798	68.28%	2 257
L. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	1 121	-89.33%	10 502	146.45%	-22 608
M. Podatek dochodowy	104	100.64%	-16 175	-347.81%	-3 612

N	Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	1 017	-96.19%	26 677	240.43%	-18 996
O.	Działalność zaniechana	0		0		0
P.	ZYSK (STRATA) NETTO	<u>1 017</u>	<u>-96.19%</u>	<u>26 677</u>	<u>240.43%</u>	<u>-18 996</u>

ZESTAWIENIE DOCHODÓW CAŁKOWITYCH w tys. zł
 za okres 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

	01.01.2014 r. -	01.01.2013 r. -
	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Zysk (strata) netto za rok	1 017	26 677
Inne całkowite dochody ogółem	0	0
Całkowite dochody ogółem za rok	1 017	26 677
Razem	1 017	26 677

**WSKAŹNIKI DLA SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
W WERSJI Kalkulacyjnej**

		2014	2013	2012	
A	EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI				
	Rentowność działalności podstawowej				
	wynik na sprzedaży x 100				
	przychody ze sprzedaży produktów	4.54%	22.46%	-15.11%	
	Rentowność majątku (ROA)				
	wynik finansowy netto x 100				
	średni stan aktywów	1.03%	30.86%	25.79%	
	Rentowność kapitału własnego (ROE)				
	wynik finansowy netto x 100				
	średni stan kapitału własnego	1.27%	44.09%	45.64%	
	Rentowność netto sprzedaży				
	wynik finansowy netto x 100				
	przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1.04%	26.42%	61.31%	
	Szybkość obrotu należności				
	średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 360 dni				
	przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	dni	59	29	102
	Szybkość obrotu zapasów				
	średni stan zapasów x 360 dni				
	koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	dni	14	16	29
	Szybkość obrotu zobowiązań				
	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 360 dni				
	koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	dni	54	55	52
B	FINANSOWANIE				
	Wskaźnik zadłużenia				
	zobowiązania ogółem x 100				
	aktywa	18.58%	19.98%	43.49%	
	Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego				
	Rezerwy i zobowiązania x 100				
	kapitał własny	22.82%	24.97%	76.96%	
	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym				
	kapitał własny x 100				
	aktywa trwałe	131.81%	110.14%	93.31%	
	Płynność I				
	aktywa obrotowe** ogółem				
	zobowiązania krótkoterminowe***	2.72	1.45	0.91	
	Płynność II				
	aktywa obrotowe** - zapasy				
	zobowiązania krótkoterminowe***	2.51	1.27	0.85	

Kluczowe wskaźniki charakteryzujące wynik finansowy oraz sytuację majątkową Spółki

Rentowność sprzedaży

Wskaźniki rentowności podstawowej działalności operacyjnej, wykazują wartości dodatnie.

Rentowność działalności podstawowej mierzonej wynikiem na sprzedaży w stosunku do przychodów na sprzedaży produktów wynosi 4,54%.

Rentowność kapitału własnego (ROE)

Wskaźnik rentowności kapitału własnego, mierzony wynikiem finansowym netto, wyniósł w 2014 roku 1,27%.

Wskaźniki rotacji

W roku badanym okres odzyskiwania przez Spółkę należności wynosił średnio 59 dni i zwiększył się w stosunku do roku 2013 o 30 dni. Cykl rotacji zobowiązań utrzymuje się na porównywalnych wielkościach w stosunku do roku poprzedniego i wyniósł 54 dni.

Stopa zadłużenia

W badanym okresie, wskaźnik zadłużenia wykazuje wartość 18,58%, zmniejszył się w stosunku do ubiegłego okresu o 1,4 punktów procentowych, co oznacza zwiększenie udziału kapitałów własnych w finansowaniu majątku Spółki.

Wskaźniki płynności

W roku 2014 wskaźniki płynności I oraz II wynoszą odpowiednio: 2,72 oraz 2,51.

Osiągnięte wyniki i ogólna sytuacja finansowa Spółki nie wskazują na zagrożenie kontynuacji działalności w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości.

Zarząd Spółki, we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku, pkt I.2 lit.c, informuje, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Część szczegółowa raportu

I. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej

System księgowości

Zgodnie z wymaganiami art. 10 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r. , poz. 330, 613) Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości.

Uchwała Zarządu Spółki z dnia 20 czerwca 2011 roku, w sprawie wprowadzenia tekstu jednolitego, zasad (polityki) rachunkowości w Spółce.

Uchwałą nr 15 ZWZ Spółki z dnia 23 czerwca 2008 wprowadzono jako obowiązujące w Spółce od dnia 01.01.2008 roku przyjęte zasady rachunkowości, wynikające z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowe.

Księgi rachunkowe są prowadzone przez Spółkę ATS Sp. z o.o., przy ul. Puławskiej 182 w Warszawie, za pomocą programu finansowo-księgowego SAGE Symfonia ERP Finanse i Księgowość Extra 2015.

Dokumentacja informatycznego systemu przetwarzania danych spełnia wymogi ustawy o rachunkowości.

Dokonano wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej. Ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość dokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność i ciągłość stosowanych zasad rachunkowości,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji,
- sprawność działania kontroli wewnętrznej.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdzono, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej można uznać za prawidłowy, spełniający wymogi art. 24 ustawy o rachunkowości. Celem badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

Kontrola wewnętrzna

System kontroli obejmuje kontrolę funkcjonalną, wykonywaną przez upoważnionych pracowników Spółki. Obecne dowody księgowe (faktury zewnętrzne) są ujmowane w księgach rachunkowych Spółki, po uprzednim parafowaniu ich przez osoby odpowiedzialne za kontrolę merytoryczną i formalno-rachunkową.

Podczas badania sprawozdania finansowego przeprowadzono przegląd stosowanego przez Spółkę systemu kontroli wewnętrznej oraz jego skuteczności. Zastosowane procedury nie wykazały nieprawidłowości lub istotnych słabości w funkcjonowaniu tego systemu.

Inwentaryzacja

W okresie objętym badaniem, Spółka (zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości) przeprowadziła inwentaryzację aktywów i oraz rozliczyła i ujęła w księgach wyniki tej inwentaryzacji.

Drogą spisu z natury, ustalono stan następujących składników majątku:

- zapasów materiałów, produktów gotowych i półproduktów na dzień 31.12.2014 r.
- środków trwałych i WNiP na dzień 17.12.2014 r.
- środków pieniężnych w kasie na dzień 31.12.2014 r.

Drogą uzyskania potwierdzenia salda i weryfikacji z dokumentami źródłowymi uzgodniono stan:

- środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2014 r.
- kredytów bankowych na dzień 31.12.2014 r.
- należności i zobowiązań na dzień 31.12.2014 r.

Drogą porównania i weryfikacji danych księgowych z odpowiednimi dokumentami ustalono stan pozostałych pozycji aktywów i pasywów na dzień 31.12.2014 roku.

II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Rzeczowe aktywa trwale – w kwocie 1 285 tys. złotych stanowią 1,3 % sumy bilansowej. W roku 2014 wartość netto rzeczowego majątku trwałego w stosunku do roku poprzedniego uległa zmniejszeniu o 143 tys. złotych, głównie na skutek planowej amortyzacji lub likwidacji w wyniku zużycia.

Należności handlowe – w kwocie 24 257 tys. złotych stanowią 24,6 % sumy bilansowej i są wyższe o 16 272 tys. złotych w stosunku do roku poprzedniego. Około 78% należności handlowych to należności bieżące, terminowe. Przeterminowanie płatności należności handlowych obejmuje okres od 30 -90 dni. Na dzień inwentaryzacji saldo należności, głównych kontrahentów zostało potwierdzone.

Kapitał podstawowy - według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 1 391 499,90 złotych i dzielił się na 13914999 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W dniu 8 stycznia 2014 roku, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki obejmującego emisję akcji zwykłych na okaziciela serii E w drodze subskrypcji prywatnej zakończonej w dniu 5 grudnia 2013 roku.

Zobowiązania handlowe – w kwocie 12 548 tys. złotych stanowią 12,7 % sumy bilansowej i dotyczą zobowiązań z tytułu dostaw i usług. Zobowiązania przeterminowane nie występują.

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi – w stosunku do roku poprzedniego zmniejszyły się o 3 272 tys. złotych i osiągnęły kwotę 97 700 tys. złotych. Spółka uzyskuje przychody głównie z tytułu wykonywanej działalności podstawowej, produkcji, wydawnictwa i dystrybucji gier komputerowych. Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z zachowaniem zasady memoriału i współmierności.

III. Zobowiązania warunkowe i hipoteki

Zarząd Spółki, w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego CI GAMES S.A. za okres 01.01.2014 do 31.12.2014 roku, w nocie nr 34, przedstawił zobowiązania warunkowe.

IV. Zdarzenia po dacie bilansu

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu nie wystąpiły po dacie bilansu istotne zdarzenia dotyczące okresu od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, które nie zostałyby uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za ten rok.

V. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego prawidłowo opisują poszczególne pozycje sprawozdania finansowego oraz ujawniają propozycję podziału zysku netto wypracowanego w okresie od 1.01.2014 roku do 31.12.2014 roku.

VI. Sprawozdanie z działalności Spółki

Do sprawozdania finansowego Zarząd dołączył Sprawozdanie z działalności Spółki za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku. Zawarte w nim informacje, obejmują zagadnienia określone w art. 49 ust. 2 w/w ustawy o rachunkowości i w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2009 r., nr 33, poz. 259), a zawarte w nim informacje finansowe są zgodne z danymi pochodzącymi ze zbadanego sprawozdania finansowego.

VII. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, prawidłowo prezentuje zmiany, które wystąpiły w kapitale własnym Spółki za rok obrotowy od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku. Zestawienie to wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1 016 tys. złotych.

VIII. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami określonymi w MSR 7. Zawarte w nim dane, są prawidłowo powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, rachunkiem zysków i strat oraz księgami Spółki. Zmiana stanu środków pieniężnych netto wykazuje ich zmniejszenie o kwotę 1300 tys. złotych.

IX. Wycena

Stosowane przez Spółkę zasady wyceny, zostały opisane w przedłożonym sprawozdaniu finansowym. Są one zgodne ze standardami rachunkowości oraz przyjętą polityką rachunkowości, którą Spółka stosuje w sposób prawidłowy i ciągły.

X. Prezentacja

Spółka dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w sprawozdaniu finansowym. Sprawozdanie finansowe wraz z notami wyjaśniającymi zawiera wszystkie pozycje, których ujawnienie wynika z obowiązku prezentacji sprawozdań finansowych wg MSR/MSSF.

XI. Zgodność z przepisami prawa

Biegły rewident otrzymał od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. oraz poniżej podpisany biegły rewident potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki CI GAMES S.A.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z Krajowymi standardami rewizji finansowej ustanowionymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i zatwierdzonymi przez Komisję Nadzoru Audytowego w dniu 31 marca 2010 r.

W imieniu **Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.**
Warszawa, ul. Wiśniowa 40 lok. 5
Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych do badania pod pozycją 3704

Kluczowy biegły rewident:

Jadwiga Kaźmierczak

.....

**Biegły Rewident
Nr 6062**

**Prezes Zarządu
Barbara Misterna - Dragan**

.....

**Biegły Rewident
Nr 2581
w imieniu
Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.**

Warszawa, 23 marca 2015 roku.