

Grupa Kapitałowa CI Games S.A.

Opinia i Raport
Niezależnego Biegłego Rewidenta
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej CI Games S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której Jednostką Dominującą jest CI Games S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 182 („Jednostka Dominująca”), na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie dochodów całkowitych, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym i skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. oraz informacje dodatkowe.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest kierownik Jednostki Dominującej.

Zarząd Jednostki Dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej lub innego organu nadzorującego Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami), 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.

Badanie skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.,
- 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 oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na założenia Zarządu w odniesieniu do możliwości kontynuacji działalności przez Grupę, które zostały przedstawione w pkt. 2 c) wprowadzenia do sprawozdania finansowego.



Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z 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. z 2009 nr 33 poz. 259 z późniejszymi zmianami), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



.....
Biegły rewident nr 11505
Jędrzej Szalacha
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu

CSWP Audyt Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością Sp. k.

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr ewidencyjnym 3767
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 21 marca 2014 roku

Grupa Kapitałowa CI Games S.A.

Raport z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2013 r.

Spis treści

I.	CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	4
1.	Dane identyfikujące i podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej i Jednostce Dominującej	4
1.1.	Nazwa, forma prawna i siedziba Jednostki Dominującej	4
1.2.	Przedmiot działalności Jednostki Dominującej	4
1.3.	Podstawa prawna działalności Jednostki Dominującej	4
1.4.	Rejestracja Jednostki Dominującej dla celów rozliczeń skarbowych i celów statystycznych	5
1.5.	Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej	5
1.6.	Zarząd Jednostki Dominującej	6
1.7.	Informacje o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	6
1.8.	Informacje o badaniu sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	7
2.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający	7
3.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta	8
3.1.	Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	8
3.2.	Kluczowy biegły rewident	8
3.3.	Informacje o umowie na usługę poświadczającą, terminach przeprowadzonego badania i niezależności	8
II.	CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU	9
1.	Dane finansowe Grupy Kapitałowej	9
1.1.	Skonsolidowany bilans – aktywa	9
1.2.	Skonsolidowany bilans – pasywa	10
1.3.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat	11
1.4.	Skonsolidowane zestawienie dochodów całkowitych	12
2.	Analiza danych finansowych Grupy Kapitałowej	13
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	14
1.	Zakres badania	14
2.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14

3.	Zasady rachunkowości i okres obrotowy Grupy Kapitałowej	14
4.	Informacja o dokumentacji konsolidacyjnej	14
5.	Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	15
6.	Informacja o opinii biegłego rewidenta	15

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące i podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej i Jednostce Dominującej

1.1. Nazwa, forma prawna i siedziba Jednostki Dominującej

CI Games S.A. (poprzednio City Interactive S.A.),
ul. Puławska 182
02-670 Warszawa
zwana dalej „Spółką” lub „Jednostką Dominującą”.

1.2. Przedmiot działalności Jednostki Dominującej

Zgodnie ze statutem Jednostki Dominującej przedmiotem jej działalności jest przede wszystkim:

- produkcja gier elektronicznych, w tym komputerowych,
- produkcja komputerowych nośników danych,
- produkcja nagrań dźwiękowych, nagrań wideo oraz reprodukcja komputerowych nośników informacji,
- sprzedaż detaliczna gier komputerowych, nagrań dźwiękowych, nagrań wideo oraz komputerowych nośników informacji,
- doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego, oprogramowania,
- dostarczanie oprogramowania,
- reklama,
- sprzedaż hurtowa gier elektronicznych, nagrań dźwiękowych, nagrań wideo oraz komputerowych nośników informacji,
- działalność wydawnicza,
- działalność poligraficzna,
- sprzedaż detaliczna książek, gazet i artykułów piśmiennych,
- handel detaliczny prowadzony poza siecią sklepową,
- przetwarzanie danych,
- działalność związana z bazami danych,
- działalność związana z filmem i przemysłem wideo,
- pozostałe formy kształcenia, gdzie indziej nieklasyfikowane,
- rekrutacja i udostępnianie pracowników,
- działalność komercyjna, gdzie indziej nieklasyfikowana,
- prace badawczo – rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych.

1.3. Podstawa prawna działalności Jednostki Dominującej

Jednostka Dominująca została utworzona z przekształcenia City Interactive Sp. z o.o. Uchwała w sprawie przekształcenia podjęta została przez Zgromadzenie Wspólników Spółki City Interactive Sp. z o.o. w dniu 16 maja 2007 roku. Czas działalności Spółki jest nieograniczony. Spółka została zarejestrowana w dniu 1 czerwca 2007 r. przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII

Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000282076.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 kwietnia 2013 r. firma Jednostki Dominującej została zmieniona na CI Games S.A. Zmiana firmy, pod którą działa Jednostka Dominująca, została zarejestrowana w dniu 7 sierpnia 2013 r. przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy.

1.4. Rejestracja Jednostki Dominującej dla celów rozliczeń skarbowych i celów statystycznych

NIP: 1181585759
REGON: 017186320

1.5. Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej (zarejestrowany i niezarejestrowany) na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosił 1 391 499,90 złotych i dzielił się na 13 914 999 akcji o wartości nominalnej 0,1 złotych każda. Akcje nie są uprzywilejowane.

Zgodnie z uchwałą Zarządu Spółki CI Games S.A. z dnia 4 grudnia 2013 r. kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 126 499,90 złotych poprzez emisję 1 264 999 akcji zwykłych (nieuprzywilejowanych) o wartości nominalnej 0,10 złotych każda akcja. Cena emisyjna jednej akcji wynosiła 9 złotych. Subskrypcja miała charakter prywatny. Zarząd został upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki CI Games S.A. z dnia 14 listopada 2013 r. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 8 stycznia 2014 r. Zgodnie z uchwałą Nr 122/2014 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Zarząd Giełdy postanowił wprowadzić akcje w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku równoległym z dniem 6 lutego 2014 r.

Struktura Akcjonariuszy Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2013 r. była następująca (kapitał zarejestrowany na dzień 31 grudnia 2013 r. oraz kapitał opłacony i objęty na dzień 31 grudnia 2013 r., ale zarejestrowany w dniu 8 stycznia 2014 r.):

Nazwa Akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (w tys. zł)	Ilość posiadanych głosów (w %)	Rodzaj posiadanych akcji
Marek Tymiński	6 356 357	635,6	45,7%	zwykłe
Quercus Parasolowy SFIO	846 962	84,7	6,1%	zwykłe
Pozostali	6 711 680	671,2	48,2%	zwykłe
	13 914 999	1 391,5	100,0%	

CI Games S.A. należy do Grupy Kapitałowej CI Games S.A., w której jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

1.6. Zarząd Jednostki Dominującej

Funkcję kierownika Jednostki Dominującej sprawuje Zarząd.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. w skład Zarządu Jednostki Dominującej wchodził:

- Marek Tymiński - Prezes Zarządu

W dniu 13 marca 2013 r. rezygnację z funkcji Członka Zarządu złożył Pan Andreas Jaeger.

1.7. Informacje o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2013 r. w skład Grupy Kapitałowej CI Games S.A. wchodziły następujące jednostki:

- CI Games S.A. – Jednostka Dominująca,
- CI Games Germany GmbH – jednostka zależna w 100%,
- CI Games USA Inc. – jednostka zależna w 100%,
- Business Area Spółka z o.o. – jednostka zależna w 100%,
- City Interactive Studio S.R.L. – jednostka zależna w 100%,
- Business Area Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Jawna – spółka zależna w 99,99% od CI Games S.A., 0,01% udziałów należy do Business Area Sp. z o.o.,
- CI Games Cyprus Ltd. – jednostka zależna w 100%,
- CI Games Spółka Akcyjna Spółka Jawna – spółka zależna od Business Area Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Jawna w 99,99%. 0,01% należy do CI Games S.A.,
- City Interactive Canada Inc. – jednostka zależna w 100%,
- City Interactive Peru SAC – jednostka zależna w 99%,
- City Interactive Jogos Electronics LTDA – jednostka zależna w 100% (90% udziałów należy do CI Games S.A., 10% do CI Games USA Inc.),
- City Interactive Mexico S.A. de C.V. – jednostka zależna w 100% (95% udziałów należy do CI Games S.A., 5% do CI Games USA Inc.).

Poniższe jednostki, jako prowadzące działalność zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej sporządzonym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. przy zastosowaniu metody konsolidacji pełnej:

- CI Games S.A. – Jednostka Dominująca,
- CI Games Germany GmbH – jednostka zależna,
- CI Games USA Inc. – jednostka zależna,
- Business Area Spółka z o.o. – jednostka zależna,
- City Interactive Studio S.R.L. – jednostka zależna,
- Business Area Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Jawna – jednostka zależna,
- CI Games Cyprus Ltd. – jednostka zależna,
- CI Games Spółka Akcyjna Spółka Jawna – jednostka zależna.

Pozostałe jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte konsolidacją z uwagi na fakt, iż ich dane finansowe nie są istotne dla oceny jej sytuacji finansowej i/lub zaniechano w nich działalności tworząc jednocześnie odpowiednie odpisy i rezerwy z tego tytułu na poziomie Jednostki Dominującej.

1.8. Informacje o badaniu sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej CI Games S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. i w dniu 21 marca 2014 r. wydaliśmy o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe CI Games USA Inc. Zostało zbadane przez Tanton and Company LLP Accountants & Consultants (New York, USA), a opinia z dnia 3 marca 2014 r. nie zawierała zastrzeżeń.

Sprawozdania finansowe pozostałych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta.

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CI Games S.A. za poprzedni rok obrotowy, tj. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r., zostało zbadane przez CSWP Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa a opinia niezależnego biegłego rewidenta z dnia 7 marca 2013 r. nie zawierała zastrzeżeń, ale zawierała uzupełniające objaśnienie następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, iż:

- Grupa Kapitałowa na dzień bilansowy posiada niskie wskaźniki płynności oraz wykazała stratę za rok obrotowy. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej nie ma zagrożenia kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej, co opisano w pkt. 2 c) wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- Jednostka Dominująca nie ogłosiła sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy w Monitorze Polskim B.”

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej w dniu 23 kwietnia 2013 r. zatwierdziło skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 12 lipca 2013 r.

Bilans zamknięcia na koniec poprzedniego roku obrotowego został prawidłowo wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku badanego.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta

3.1. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

CSWP Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
ul. Kopernika 34
00-336 Warszawa

NIP: 525-25-23-102
REGON: 145894054
KRS: 0000402544

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych: nr 3767

3.2. Kluczowy biegły rewident

Jędrzej Szalacha, biegły rewident nr 11505

3.3. Informacje o umowie na usługę poświadczającą, terminach przeprowadzonego badania i niezależności

Podstawą do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest umowa z dnia 19 czerwca 2013 r. Decyzja o wyborze biegłego rewidenta została podjęta uchwałą Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej z dnia 19 czerwca 2013 r.

Terminy badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w siedzibie Jednostki Dominującej były następujące:

- Od 24 lipca 2013 r. do 1 sierpnia 2013 r. – badanie wstępne,
- Od 27 do 31 stycznia 2014 r. oraz od 17 do 21 lutego 2014 r. – badanie końcowe.

CSWP Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., kluczowy biegły rewident oraz osoby uczestniczące w badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej spełniają wymóg niezależności w stosunku do wszystkich jednostek Grupy Kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU

1. Dane finansowe Grupy Kapitałowej

1.1. Skonsolidowany bilans – aktywa

AKTYWA	31.12.2013	udział %	31.12.2012	udział %
	w tys. zł	w sumie bilansowej	w tys. zł	w sumie bilansowej
Aktywa trwałe (długoterminowe)				
Rzeczowe aktywa trwałe	1 967	2,0	1 425	2,0
Wartości niematerialne	43 785	44,7	38 108	52,6
Wartość firmy	-	-	9	0,0
Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych	5	0,0	18	0,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 479	22,9	5 291	7,3
Pozostałe aktywa trwałe	-	-	32	0,0
Aktywa trwałe (długoterminowe) razem	68 236	69,6	44 883	61,9
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)				
Zapasy	3 336	3,4	2 357	3,3
Inwestycje krótkoterminowe	27	0,0	43	0,1
Zaliczki udzielone	473	0,5	100	0,1
Należności handlowe	9 528	9,7	6 108	8,4
Należności z tytułu podatku dochodowego	3 125	3,2	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 208	11,5	16 474	22,8
Pozostałe aktywa obrotowe	2 064	2,1	2 492	3,4
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) razem	29 761	30,4	27 574	38,1
SUMA AKTYWÓW	97 997	100,0	72 457	100,0

W 2013 r. Jednostka Dominująca, jako wspólnik spółki osobowej, stała się płatnikiem podatku dochodowego w imieniu jednostki zależnej - CI Games Spółka Akcyjna Spółka Jawna. Głównymi aktywami CI Games Spółka Akcyjna Spółka Jawna są znaki towarowe, które zostały wyeliminowane na poziomie konsolidacji. W związku z różnicą przejściową między wartością podatkową i bilansową znaków towarowych Grupy powstały aktywa z tytułu podatku odroczonego, które miały wpływ na wzrost aktywów trwałych.

1.2. Skonsolidowany bilans – pasywa

PASywa	31.12.2013	udział %	31.12.2012	udział %
	w tys. zł	w sumie bilansowej	w tys. zł	w sumie bilansowej
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	1 391	1,4	1 265	1,7
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15 530	15,9	4 556	6,3
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	22	0,0	(54)	0,1
Kapitał rezerwowy na nabycie akcji	16 000	16,3	16 000	22,1
Zyski zatrzymane	47 604	48,6	17 891	24,6
Kapitał własny razem	80 547	82,2	39 658	54,6
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Rezerwa na świadczenia emerytalne i inne	33	0,0	32	0,1
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	13	0,0	39	0,1
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 076	1,1	44	0,1
Zobowiązania długoterminowe (razem)	1 122	1,1	115	0,3
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	5 720	5,9	20 602	28,4
Zobowiązania z tytułu podatków	492	0,5	-	-
Zobowiązania handlowe	8 290	8,5	8 030	11,1
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	25	0,0	51	0,1
Pozostałe zobowiązania	302	0,3	286	0,3
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 499	1,5	988	1,4
Przychody przyszłych okresów	-	-	2 727	3,8
Zobowiązania krótkoterminowe (razem)	16 328	16,7	32 684	45,1
SUMA PASYWÓW	97 997	100,0	72 457	100,0

Wartość kapitału własnego wzrosła w porównaniu z rokiem poprzednim w rezultacie wygenerowanego zysku netto za rok 2013 oraz emisji akcji.

Spadek zobowiązań krótkoterminowych jest rezultatem uregulowania zobowiązania z tytułu obligacji, które były przez Grupę Kapitałową wyemitowane w celu sfinansowania debiutu gry „Sniper: Ghost Warrior 2”, który miał miejsce w marcu 2013 r.

1.3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	1.01.2013 - 31.12.2013 w tys. zł	udział % w przychodach ze sprzedaży	1.01.2012 - 31.12.2012 w tys. zł	udział % w przychodach ze sprzedaży
Przychody netto ze sprzedaży				
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	66 188	61,7	40 151	97,4
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	41 102	38,3	1 054	2,6
	107 290	100,0	41 205	100,0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i usług				
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(56 984)	53,1	(29 585)	71,8
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(606)	0,6	(641)	1,6
	(57 590)	53,7	(30 226)	73,4
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	49 700	46,3	10 979	26,6
Pozostałe przychody operacyjne	1 175	1,1	329	0,8
Koszty sprzedaży	(18 269)	17,1	(9 691)	23,5
Koszty ogólnego zarządu	(6 612)	6,3	(5 973)	14,5
Pozostałe koszty operacyjne	(10 236)	9,5	(17 074)	41,4
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	15 758	14,7	(21 430)	52,0
Przychody finansowe	107	0,1	442	1,1
Koszty finansowe	(1 827)	1,7	(2 383)	5,8
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	14 038	13,1	(23 371)	56,7
Podatek dochodowy	15 675	14,6	3 577	8,7
Zysk/(Strata) z działalności kontynuowanej	29 713	27,7	(19 794)	48,0
Zysk/(Strata) netto	29 713	27,7	(19 794)	48,0

Wzrost przychodów ze sprzedaży i rentowności Grupy jest głównie rezultatem premiery gry „Sniper: Ghost Warrior 2”, która miała miejsce w marcu 2013 r.

Znaczący wpływ na wynik finansowy 2013 roku miało również utworzenie aktywa z tytułu podatku odroczonego od różnicy przejściowej pomiędzy księgową i podatkową wartością znaków towarowych będących w posiadaniu Grupy Kapitałowej.

1.4. Skonsolidowane zestawienie dochodów całkowitych

	1.01.2013 - 31.12.2013 w tys. zł	udział % w przychodach ze sprzedaży	1.01.2012 - 31.12.2012 w tys. zł	udział % w przychodach ze sprzedaży
Zysk/(Strata) netto	29 713	27,7	(19 794)	(48,0)
Inne całkowite dochody ogółem				
Skutki przeliczenia jednostek zagranicznych	76	0,1	(44)	0,1
Skutki wyceny instrumentów zabezpieczających	-	-	2 098	5,1
	76	0,1	2 054	5,0
Całkowite dochody ogółem	29 789	27,8	(17 740)	43,1

Inne całkowite dochody w 2012 roku dotyczyły głównie odwrócenia wyceny instrumentów zabezpieczających, która była dokonana na dzień 31 grudnia 2011 r.

2. Analiza danych finansowych Grupy Kapitałowej

	2013	2012	2011
1. Rentowność sprzedaży netto			
<u>zysk netto x 100%</u> przychody netto	27,7%	wartość ujemna	20,7%
2. Rentowność kapitału własnego			
<u>zysk netto x 100%</u> kapitał własny - zysk netto	58,5%	wartość ujemna	41,4%
3. Szybkość rotacji należności			
<u>należności handlowe x 365 dni</u> przychody netto	32 dni	54 dni	65 dni
4. Stopa zadłużenia			
<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania x 100%</u> suma pasywów	17,8%	45,4%	18,2%
5. Wskaźnik płynności			
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,8	0,8	3,3

Wyniki Grupy Kapitałowej w danym roku obrotowym są uzależnione w znacznym stopniu od debiutów gier, gdyż znaczna część sprzedaży jest realizowana w początkowym okresie sprzedaży tzw. „day one”. Po debiutach z reguły wiadomo już, czy dana gra będzie sukcesem, zwróci się, czy konieczne jest utworzenie odpisów aktualizujących.

W związku z powyższym wskaźniki w poszczególnych latach są nieporównywalne i odstąpiono od ich interpretacji.

Rok 2013 był rokiem debiutu „Sniper: Ghost Warrior 2”, z drugiej strony koszty obciążył odpis aktualizujący wartości niematerialne w kwocie 8 mln złotych utworzony na nierentowne projekty gier.

W 2014 r. Grupa planuje debiuty dwóch istotnych tytułów, nad którymi finalizowane są obecnie prace.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Zakres badania

Badanie zostało przeprowadzone dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej CI Games S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 182.

Na skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2013 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie dochodów całkowitych, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym i skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. oraz informacje dodatkowe.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, zaś Zarząd Jednostki Dominującej złożył i udostępnił wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia, dokumenty i informacje.

2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe 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.

3. Zasady rachunkowości i okres obrotowy Grupy Kapitałowej

Wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej w sposób ciągły i zasadny stosują jednolite przyjęte zasady (politykę) rachunkowości zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej.

Wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej i podlegające konsolidacji sporządziły sprawozdania finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

4. Informacja o dokumentacji konsolidacyjnej

Zarząd Jednostki Dominującej przedstawił kompletną i poprawną dokumentację konsolidacyjną zawierającą:

- sprawozdania finansowe wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej,
- zestawienia dokonanych korekt i wyłączeń niezbędnych do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym zwłaszcza: wartości nabycia udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą w jednostkach zależnych oraz części aktywów netto jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi Jednostki Dominującej we własności tych jednostek; wzajemnych rozrachunków (należności

i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją; dokonanych wyłączeń wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend.

5. Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Na podstawie przeprowadzonego badania stwierdziliśmy, że Grupa Kapitałowa, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób kompletny i poprawny sporządziła informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, stanowiące integralną część tego sprawozdania finansowego, oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej.

6. Informacja o opinii biegłego rewidenta

W wyniku przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień i za okres kończący się 31 grudnia 2013 r. wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na założenia Zarządu w odniesieniu do możliwości kontynuacji działalności przez Grupę, które zostały przedstawione w pkt. 2 c) wprowadzenia do sprawozdania finansowego.”



.....
Biegły rewident nr 11505
Jędrzej Szalacha
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu

CSWP Audyt Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością Sp. k.

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr ewidencyjnym 3767
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 21 marca 2014 roku