

OPINIA

WRAZ Z RAPORTEM

z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego

**Grupy Kapitałowej, w której jednostką
dominującą jest**

**CI GAMES S. A. z siedzibą w Warszawie
ul. Puławska 182**

na dzień 31 grudnia 2014 roku

OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
Grupy Kapitałowej CI GAMES, w której jednostką dominującą jest
CI GAMES S.A. z siedzibą w Warszawie

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu jednostki dominującej
Grupy Kapitałowej CI GAMES.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CI GAMES, w której jednostką dominującą jest CI GAMES S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 182, na które składa się skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2014 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1.01.2014 roku do 31.12.2014 roku, skonsolidowane zestawienie dochodów całkowitych, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CI GAMES za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku.

Za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej CI GAMES, odpowiedzialny jest Zarząd jednostki dominującej. Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CI GAMES, 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 zbadać załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie opinii o tym, czy jest ono zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej CI GAMES, oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej CI GAMES.

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 sprawozdania skonsolidowanego 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 wyczerpujący - 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 sprawozdanie skonsolidowane, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej CI GAMES 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 wynogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

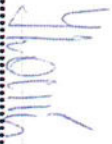
Sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej CI GAMES, w której jednostką dominującą jest CI GAMES S.A. z siedzibą w Warszawie, uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości i w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w 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. z 2009 r., nr 33, poz.259), a zawarte w nim informacje finansowe są zgodne z danymi pochodzącymi ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

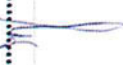
W imieniu **Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.**
Warszawa, ul. Wiśniowa 40 lok. 5
Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych do badania pod pozycją 3704

Kluczowy biegły rewident:

Jadwiga Kazmierczak

Prezes Zarządu
Barbara Misterka - Dragan


.....


.....

Biegły Rewident
Nr 6062

Biegły Rewident
Nr 2581
w imieniu

Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.

Warszawa, dnia 23 marca 2015 roku.



RAPORT

z badania skonsolidowanego sprawozdania
finansowego

**Grupy Kapitałowej, w której
jednostką dominującą jest**

**CI GAMES S. A. z siedzibą w
Warszawie**

za rok obrotowy zakończony
dnia 31 grudnia 2014 roku

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

Część ogólna raportu

- I. Informacje wstępne 4
- II. Podstawowe informacje o działalności Grupy Kapitałowej 7
- III. Pozostałe informacje 7
- IV. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej 8

Część szczegółowa raportu

- I. Księgi rachunkowe 15
- II. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego 15
- III. Metoda konsolidacji 15
- IV. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków 16
- V. Wyłączenia obrotów wewnętrznych 16
- VI. Pozostałe wyłączenia konsolidacyjne 16
- VII. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego 16
- VIII. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych 16
- IX. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej 16
- X. Zgodność z przepisami prawa. 17

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 Misters Audytor 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 16.04.2014 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta.
 2. Misters Audytor 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 badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące:
 - 1) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 99 258 tys. złotych;
(słownie: *dziewięćdziesiąt dziewięć milionów dwieście pięćdziesiąt osiem tys. złotych*)
 - 2) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zysk netto w kwocie 2084 tys. złotych;
(słownie: *dwa miliony osiemdziesiąt cztery tys. złotych*)
 - 3) skonsolidowane zestawienie dochodów całkowitych za okres od dnia 01.01.2014 do 31.12.2014 roku, wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 2 494 tys. złotych;
(słownie: *dwa miliony czterysta dziewięćdziesiąt cztery tys. złotych*)
 - 4) skonsolidowane rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę 1 699 tys. złotych;
(słownie: *jeden milion sześćset dziewięćdziesiąt dziewięć tys. złotych*);
 - 5) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 2 494 tys. złotych;
(słownie: *dwa miliony czterysta dziewięćdziesiąt cztery tys. złotych*);
 - 6) noty objaśniające do sprawozdania finansowego.oraz dokumentacja konsolidacyjna za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.
- Do sprawozdania załączone zostało sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2014.
4. W ramach przeprowadzonego badania dokonano oceny, we wszystkich istotnych dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego aspektach, prawidłowości stosowanego systemu księgowości.
 5. Zarząd Spółki dominującej, złożył w dniu 23.03.2015 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i zgodności z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz o nie zainicjowaniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.
 6. W trakcie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, a jednostka dominująca udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia, niezbędne dla potrzeb weryfikacji przedłożonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7. Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. jest niezależna od jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej CI GAMES, a zakres planowanej i wykonywanej przez nas pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego przez nas badania wynika ze sporządzonej i przechowywanej przez Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. dokumentacji rewizyjnej z badania.
8. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziła Jadwiga Kazmierczak, biegły rewident nr ew. 6062. Badanie wykonano w siedzibie jednostki dominującej, tj. w Warszawie, przy ul. Puławskiej 182, w okresie:
16.08.2014r.-29.08.2014r. – badanie wstępne,
09.02.2015r.-13.02.2015r. oraz od 23.02.2015r. – 27.02.2015r. badanie końcowe, oraz do dnia wydania opinii, poza siedzibą Spółki.
Biegły rewident jest niezależny od jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.
9. Nierozłączną częścią niniejszego raportu jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 roku.



II. Podstawowe informacje o działalności Grupy Kapitałowej

1. Jednostka dominująca
Spółka działa pod firmą CI GAMES S.A. Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Puławska 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. CI GAMES S.A. należy do Grupy Kapitałowej CI GAMES, w której jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
6. Na dzień 31.12.2014 roku, w skład Grupy Kapitałowej CI GAMES, wchodziły następujące jednostki:
 - CI Games S.A. z siedzibą w Warszawie – Jednostka Dominująca,
 - CI Games Germany GmbH – spółka z siedzibą w Frankfurt/Main, Niemcy - jednostka zależna w 100%,
 - CI Games USA Inc. spółka z siedzibą w stanie Delaware, Stany Zjednoczone Ameryki Północnej - jednostka zależna w 100%,
 - Business Area Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie - jednostka zależna w 100%,
 - City Interactive Studio S.R.L. z spółką z siedzibą w Bukareszcie, w Rumunii – jednostka zależna w 100%, Spółka 7 listopada 2013 roku, złożyła wniosek o upadłość.
 - City Interactive Canada Inc. – spółka z siedzibą w Ontario, Kanada, - jednostka zależna w 100%,
 - CI Games Cyprus Ltd. z siedzibą w Nikozji na Cyprze – jednostka zależna w 100%,
 - CI Games Spółka Akcyjna Spółka Jawna – z siedzibą w Warszawie. 99,99% udziałów w spółce posiada Business Area Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Jawna, 0.01% należy do CI Games S.A.
 - 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.,

Ponadto, na przestrzeni 2008 roku, CI Games S.A. nabyła udziały w następujących podmiotach działających w Ameryce Łacińskiej, a następnie w 2009 roku zrezygnowała z ich dalszego rozwoju:

 - City Interactive Peru SAC z siedzibą w Limie, Peru – jednostka zależna w 99%.

- City Interactive Jogos Electronics LTDA – spółka z siedzibą w Sao Paulo, Brazylia- jednostka zależna, 90% udziałów należy do CI Games S.A., 10% do CI Games, USA Inc.
- City Interactive Mexico S.A. de C.V. – z siedzibą w Mexico City, Meksyk. Udziały 95%, pozostałe 5% objęte przez CI Games USA Inc.

Jednostki, jako prowadzące działalność, zostały objęte w skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej CI GAMES, sporządzonym za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, 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 Sp. z o.o. Sp. Jawna – jednostka zależna,
- CI Games Cyprus Ltd. – jednostka zależna,
- CI Games S.A. Sp. jawna – jednostka zależna .

Pozostałe jednostki, wchodzące w skład Grupy Kapitałowej CI GAMES nie zostały objęte konsolidacją z uwagi na fakt, że, dane finansowe tych jednostek nie są istotne dla oceny jej sytuacji finansowej. Jednostka dominująca zrezygnowała z dalszego ich rozwoju.

7. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej CI GAMES.

a) Przedmiotem działalności jednostki dominującej zgodnie z wypisem z KRS i wg Polskiej Klasyfikacji Działalności jest głównie:

- produkcja gier elektronicznych, w tym komputerowych,
- działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,
- działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych,
- pozostała działalność wydawnicza.
- działalność związana z produkcja filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych,
- sprzedaż detaliczna gier komputerowych, nagrań dźwiękowych, nagrań wideo oraz komputerowych nośników informacji,

8. Kapitał podstawowy Spółki CI Games S.A. (jednostki dominującej), według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 1 391 499,90 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.

(„Akcje Serii E”). 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.

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 roku.

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 Tyminiński	6 356 357	635	45,67%
Pozostali łącznie	7 558 642	756	54,33%
	13 914 999	1391	100,00%

9. W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku w skład Zarządu wchodziłi:

Nazwisko i imię	Funkcja	Data powołania
Marek Tyminiński	Prezes Zarządu	01.01.2014-
Adam Pieniacki	Członek Zarządu	31.12.2014- 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.



III. Pozostałe informacje

1. Działalność Grupy Kapitałowej CI GAMES w 2013 roku zaniknęła się zyskiem netto w kwocie 29 713 tysięcy złotych.
Skonsolidowane 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 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
2. Walne Zgromadzenie zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2013 rok odbyło się w dniu 17.06.2014 roku.
Skonsolidowane 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.
3. Celem badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy skonsolidowane 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 Grupy Kapitałowej.
4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez wszystkich członków Zarządu Jednostki Dominującej. Oznacza to, że Zarząd przyjął odpowiedzialność za prawidłowość sporządzenia przedłożonego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Obowiązek podpisania sprawozdania finansowego przez wszystkich członków Zarządu wynika z przepisów ustawy o rachunkowości.
5. Informacje o badanych sprawozdaniach jednostek objętych skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi:

Jednostka dominująca	Biegły rewident
CI Games S.A.	Jadwiga Kaźmierczak Biegły rewident Nr 6062
Opinia bez zastrzeżeń	Opinia bez zastrzeżeń

Jednostka zależna	Biegły rewident
CI Games USA Inc.	Gary R.Purwin. CPA Tanton and Company New York, USA
Opinia bez zastrzeżeń.	Opinia bez zastrzeżeń

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

IV. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANY BILANS 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 i prawne	30 114	30.4	43 784	44.7	38 108	52.6
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 292	1.3	1 967	2.0	1 425	2.0
III. Wartość firmy	0		0		9	
IV. Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych	0		5	0.0	18	
V. Aktywa z tyt odroczonego podatku dochod.	25 590	25.8	22 479	22.9	5 291	7.3
VI. Pozostałe aktywa trwałe					33	0.0
	56 997	57.5	68 237	69.6	44 883	61.9
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)						
I. Zapasy	2 963	3.0	3 336	3.4	2 357	3.3
II. Inwestycje krótkoterminowe	2		27	0.1	43	0.1
III. Zaliczki udzielone	273	0.2	473	0.5	100	0.2
IV. Należności handlowe	27 672	27.9	9 527	9.7	6 108	8.4
V. Należności z tyt podatku dochodowego	0		3 125	3.2	0	
V. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 509	9.5	11 208	11.4	16 474	22.7
VI. Pozostałe aktywa obrotowe	1 841	1.9	2 064	2.1	2 492	3.4
	42 261	42.5	29 760	30.4	27 574	38.1
SUMA AKTYWÓW	99 258	100.0	97 997	100.0	72 457	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 ich wartości nominalnej	15 530	15.7	15 530	15.7	4 556	6.3
III.	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	433	0.4	22	0.1	-54	-0.1
IV.	Kapitał rezerwowy na nabycie akcji	16 000	16.1	16 000	16.4	16 000	22.1
V.	Zyski zatrzymane	49 687	50.1	47 604	48.6	17 891	24.7
	w tym: zysk /strata okresu	2 084		29 713		-19 794	
VI.	Kapitał jednostki dominującej	8 3 041		80 547		39 657	
VII.	Kapitał mniejszościowy	0		0		0	
		83 041	83.7	80 547	82.2	39 657	54.7
B.	Zobowiązania						
	Zobowiązania długoterminowe	4 467	4.5	1 122	1.1	114	0.2
I.	Rezerwy na świadczenia emeryt. i inne	27	0.0	33		32	0.0
II.	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0		13	0.0	39	0.1
III.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochod.	4 441	4.5	1 075	1.1	44	0.1
	Zobowiązania krótkoterminowe	11 749	11.8	16 328	16.7	32 685	45.1
IV.	Zobowiązania z tyt .kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	11		5 720	5.8	20 602	28.4
V.	Zobowiązania z tyt. podatków	247	0.3	492	0.5	0	
VI.	Zobowiązania handlowe	9 541	9.6	8 290	8.5	8 030	11.1
VII.	Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	14		25		51	0.1
VIII.	Pozostałe zobowiązania	463	0.5	302	0.3	286	0.4
IX.	Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 474	1.4	1 499	1.6	988	1.4
X.	Przychody przyszłych okresów	0		0		2 728	3.8
		16 217	16.3	17 450	17.8	32 799	45.3
	SUMA PASYWÓW	99 258	100.0	97 997	100.0	72 457	100.0

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW
I STRAT (wariant kalkulacyjny) 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
Działalność kontynuowana					
A. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów					
I. Przychody ze sprzedaży produktów	109 015	64.71%	66 188	64.85%	40 151
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	6	-99.99%	41 102	3795.92%	1 055
	<u>109 021</u>	<u>1.61%</u>	<u>107 290</u>	<u>160.37%</u>	<u>41 206</u>
B. Koszty sprzedanych towarów i produktów					
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	77 536	36.07%	56 984	92.61%	29 585
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7	-98.84%	606	-5.46%	641
	<u>77 543</u>	<u>34.65%</u>	<u>57 590</u>	<u>90.53%</u>	<u>30 226</u>
C. Zysk/ (Strata) brutto na sprzedaży	31 477	-36.66%	49 700	352.68%	10 979
D. Koszty sprzedaży	20 228	10.72%	18 269	88.52%	9 691
E. Koszty ogólnego zarządu	5 569	-15.77%	6 612	10.70%	5 973
F. Zysk/Strata na sprzedaży	5 681	-77.11%	24 819	629.75%	-4 685
G. Pozostałe przychody operacyjne	656	-44.17%	1 175	257.15%	329
H. Pozostałe koszty operacyjne	3 925	-61.65%	10 236	-40.05%	17 074
I. Zysk/Strata na działalności operacyjnej	2 411	-84.70%	15 757	173.52%	-21 431
J. Przychody finansowe	382	257.01%	107	-75.79%	442
K. Koszty finansowe	479	-73.78%	1 827	-23.33%	2 383

L. Zysk/Strata brutto na działalności gospodarczej	2 314	-83.52%	14 038	160.06%	-23 372
P. Podatek dochodowy	230	101.49%	-15 675	-338.22%	-3 577
R. Zysk/Strata z działalności kontynuowanej	<u>2 084</u>		<u>29 713</u>		<u>-19 794</u>
Działalność zaniechana	0		0.00		0
Strata z działalności zaniechanej	0		0.00		0
Zysk (Strata) netto w tys. zł	2 084		29 713		-19 794

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

za okres od dnia 1.01.2014 roku do 31.12.2014 roku w tys. zł

	<u>1.01.2014 - 31.12.2014</u>	2014/2013	<u>1.01.2013 - 31.12.2013</u>	2013/2012	<u>1.01.2012 - 31.12.2012</u>
Zysk/Strata netto za rok	2 084	-92.99%	29 713	-5851	-19 794
Inne całkowite dochody ogółem	411	440.79%	76	-96.30%	2054
Skutki przeliczenia jednostek zagranicznych	411		76		-44
Skutki wyceny instrumentów zabezpieczających	0,00	0,00	0,00	0,00	2098
Całkowite dochody ogółem za rok	2 494	-91.63%	29 789	-5254	-17 740
Całkowite dochody ogółem, przypadające					
Akcjonariuszom jednostki dominującej	2 494	-91.63%	29789	-5254	-17 740
Udziałowcom mniejszościowym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00



WSKAŹNIKI DO RAPORTU DLA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT W WERSJI KALKULACYJNEJ
(bez uwzględnienia wpływu inflacji)

BEKTYWNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	2014	2013	2012
Rentowność działalności podstawowej			
wynik na sprzedaż x 100%			
przychody ze sprzedaży produktów	5.22%	23.13%	-11.37%
Rentowność majątku (ROA)			
wynik finansowy netto x 100%			
średni stan aktywów	2.12%	34.86%	-27.32%
Rentowność kapitału własnego (ROE)			
wynik finansowy netto x 100%			
średni stan kapitału własnego	2.55%	49.44%	-49.91%
Rentowność netto sprzedaży			
wynik finansowy netto x 100%			
przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1.92%	27.69%	-48.04%
Szybkość obrotu należności			
średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 360 dni			
przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	61 dni	26	53
Szybkość obrotu zapasów			
średni stan zapasów x 360 dni			
koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	16 dni	19	29
Szybkość obrotu zobowiązań			
średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 360 dni			
koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	41 dni	51	47
FINANSOWANIE			
Wskaźnik zadłużenia			
zobowiązania ogółem x 100%			
aktywa	16.30%	17.81%	45.27%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego			
Rezerwy i zobowiązania x 100%			
kapitał własny	19.48%	21.66%	82.71%
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym			
kapitał własny x 100%			
aktywa trwałe	145.69%	118.04%	88.36%
Płynność I			
aktywa obrotowe** ogółem			
zobowiązania krótkoterminowe***	3.60	1.82	0.84
Płynność II			
aktywa obrotowe** - zapasy			
zobowiązania krótkoterminowe***	3.35	1.59	0.77

Wskaźniki charakteryzujące wynik finansowy oraz sytuację majątkową Grupy Kapitałowej

Wskaźniki rentowności

Grupa Kapitałowa CI Games, w roku 2014, osiągnęła zysk netto w wysokości 2 084 tys. złotych. Wszystkie wskaźniki rentowności w roku 2014, wykazują wartości dodatnie.

Rentowność działalności podstawowej

Wskaźnik rentowności działalności podstawowej, mierzony wynikiem na sprzedaży w stosunku do przychodów ze sprzedaży produktów w 2014 roku, wynosił 5,22%.

Rentowność kapitału własnego (ROE)

Wartość wskaźnika rentowności kapitału własnego wynika przede wszystkim z poziomu osiągniętego przez Grupę Kapitałową, zysku netto w roku obrotowym w wysokości 2084 tys. zł i wynosił 2,55%.

Wskaźniki rotacji

W roku 2014 okres odzyskiwania przez Grupę Kapitałową należności wzrósł w stosunku do ubiegłego okresu o 35 dni i wynosi 61 dni. Cykl rotacji zobowiązań uległ skróceniu o 10 dni i wynosił 41 dni.

Stopa zadłużenia

W roku 2014 wskaźnik zadłużenia wyniósł 16,30% i zmniejszył się w stosunku do ubiegłego okresu o 1,51 punktu procentowego.

Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności I i płynności II w Grupie Kapitałowej, wynoszą odpowiednio 3,60 oraz 3,35.



Część szczegółowa raportu

I. Księgi rachunkowe

Jednostki należące do Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodnie z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

Jednostki Grupy Kapitałowej posiadają aktualną dokumentację opisującą przyjęte w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości zatwierdzone przez Zarząd i zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

II. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest CI GAMES S.A. z siedzibą w Warszawie, zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r., poz. 330, 613) oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna, sporządzona na podstawie wynogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 sierpnia 2008 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2008 r., nr 162, poz. 1004), obejmująca m.in.:

- sprawozdania finansowe wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej,
- zestawienie dokonanych korekt i wyłączeń niezbędnych do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

III. Metoda konsolidacji

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest CI GAMES S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul Puławskiej 182 posługiwano się metodą pełną.

W pierwszej kolejności zsumowano kwoty poszczególnych pozycji bilansów, rachunków zysków i strat jednostki dominującej i jednostek zależnych.

Po dokonaniu sumowań, o których mowa powyżej, przeprowadzono korekty i wyłączenia konsolidacyjne wewnątrz Grupy Kapitałowej.



IV. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących rozrachunków wewnętrzz Grupy Kapitałowej (należności i zobowiązania). Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych CI GAMES S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

V. Wyłączenia obrotów wewnętrznych

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących obrotów wewnętrznych(przychodów i kosztów), sprzedazy dokonanej pomiędzy Spółką dominującą a jednostkami zależnymi objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych CI GAMES S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

VI. Pozostałe wyłączenia konsolidacyjne

W ramach Grupy nie wystąpiła sprzedaż całości bądź części udziałów (akcji) w jednostkach zależnych.

Dokonano wyłączenia udziałów. W roku obrotowym nie zmienili się skład Grupy Kapitałowej i stopień zależności jednostek podporządkowanych od jednostki dominującej.

VII. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez jednostkę dominującą kompletnie i prawidłowo. Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

VIII. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone zgodnie z wymogami określonymi w MSR 7. Zawarte w nim dane, są prawidłowo powiązane ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej i skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat.

IX. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej sporządzonym przez Zarząd jednostki dominującej są zgodne ze sporządzonym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i uwzględniają 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 (Dz. U. z 2009 r. nr 33 poz. 259), a zawarte w nim informacje finansowe, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.



X. Zgodność z przepisami prawa

Biegły rewident otrzymał od Zarządu jednostki dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż jednostka dominująca i jednostki zależne przestrzegały 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest CI GAMES S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Puławskiej 182.

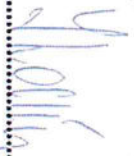
Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z Krajowymi standardami rewizji finansowej ustanowionymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i zatwierdzonymi przez Komisję Nadzoru Audytowego w dniu 31 marca 2010 r.

W imieniu **Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.**
Warszawa, ul. Wiśniova

Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych do badania pod pozycją 3704


Kluczowy biegły rewident:

Jadwiga Kazmierczak


.....

**Biegły Rewident
Nr 6062**

**Prezes Zarządu
Barbara Misterska - Dragan**


.....

**Biegły Rewident
Nr 2581**
w imieniu

Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.

Warszawa, 23 marca 2015 roku.