



OPINIA

wraz z raportem

z badania
sprawozdania finansowego

CI GAMES S.A.

za rok obrotowy zakończony
w dniu 31 grudnia 2015 roku

Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.
Warszawa, 26 lutego 2016 roku

OPINIA

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

CI GAMES S.A.

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego **CI GAMES S.A.** z siedzibą w Warszawie, przy ul. **ul. Puławskiej 182** na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015, sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku 31 grudnia 2015 roku oraz noty do sprawozdania finansowego.

Za przedłożone do badania sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności 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 z późniejszymi zmianami), 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,
- 3) Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej, w sprawach nieuregulowanych w wyżej wymienionych przepisach.

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 wrywkowy – 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:

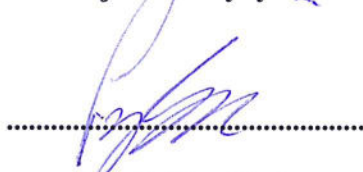
- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami 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 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. z 2014 r., poz. 133), 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:

Wojciech Przybylski



**Biegły Rewident
Nr 10673**

Warszawa, dnia 26 lutego 2016 roku.



RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

CI GAMES S.A.
za rok obrotowy zakończony
w dniu 31 grudnia 2015 roku

Misters Audytor Adviser Spółka z o. o.
Warszawa, 26 lutego 2016 roku

<i>Część ogólna raportu</i>	3
I. Informacje wstępne	3
II. Podstawowe informacje o działalności Spółki	4
III. Pozostałe informacje	5
<i>Część analityczna raportu</i>	6
I. Analiza finansowa Spółki	6
<i>Część szczegółowa raportu</i>	11
I. Prawidłowość stosowanego systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej	11
II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	12
III. Zdarzenia po dacie bilansu	12
IV. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	12
V. Sprawozdanie z działalności Spółki	12
VI. Prezentacja	12
VII. Zgodność z przepisami prawa	13

Część ogólna raportu

I. Informacje wstępne

1. Niniejsze badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 29.06.2015 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 5 z dnia 25 maja 2015 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok 2015.
2. Mistery Auditor Adviser Sp. z o.o. jest wpisana na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3704.
3. Przedmiotem przeprowadzonego badania było sprawozdanie finansowe obejmujące:
 - 1) jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 91.861 tys. złotych (*słownie: dziewięćdziesiąt jeden milionów osiemset sześćdziesiąt jeden tys. złotych*);
 - 2) jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące stratę w kwocie 7.757 tys. złotych (*słownie: siedem milionów siedemset pięćdziesiąt siedem tys. złotych*);
 - 3) jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę 2.263 tys. złotych (*słownie: dwa miliony dwieście sześćdziesiąt trzy tys. złotych*);
 - 4) jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 7.757 tys. złotych (*słownie: siedem milionów siedemset pięćdziesiąt siedem tys. złotych*);
 - 5) noty do jednostkowego sprawozdania finansowegooraz księgi rachunkowe i dokumentację finansowo-księgową za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.

Do sprawozdania finansowego załączono sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2015.
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 26 lutego 2015 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i zgodności z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz o niezastąpieniu 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 przeprowadził kluczowy biegły rewident Wojciech Przybylski nr ew. 10673. Badanie wykonano w siedzibie biura Mistery Auditor Adviser Sp.z o.o. oraz w biurze MDDP w okresie od 04 lutego do 26 lutego 2015 roku. Biegły rewident jest

niezależny od Spółki 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 (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami).

9. Nierozłączną częścią niniejszego raportu jest sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2015 roku.

II. Podstawowe informacje o działalności Spółki

1. CI GAMES S.A., zwana dalej Spółką, prowadzi swoją działalność w oparciu o statut/ umowę Spółki oraz ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2013 r. poz. 1030 z późniejszymi zmianami). Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Puławskiej 182.
2. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 01.06.2017 roku, Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000282076. Ostatniego wpisu w rejestrze dokonano w dniu 14 stycznia 2016 roku.
3. Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 1181585759 oraz numer identyfikacyjny w systemie REGON 017186320.
4. W badanym okresie, przedmiot działalności Spółki był zgodny z ujawnionym w KRS i obejmował głównie produkcję, wydawnictwo oraz dystrybucję gier komputerowych.
5. Kapitał podstawowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 1.391.499,90 złotych i dzielił się na 13 914 999 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku akcje Spółki były objęte w sposób następujący:

Posiadacz	Ilość akcji	Wartość akcji w tys. zł	Procent posiadanych głosów
Marek Tymiński	6 356 357	635	45,60%
Pozostali łącznie	7 558 642	756	54,33%
	13 914 999	1 391	100,00%

Na dzień bilansowy wartość kapitału własnego wynosiła 72.658 tys. złotych.

6. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
7. W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Marek Tymiński	Prezes Zarządu
Adam Pieniacki	Członek Zarządu
Monika Rumianek	Członek Zarządu od 24.06.2015 r.
Łukasz Misiurski	Członek Zarządu od 24.06.2015 r.

W roku 2015 oraz do dnia zakończenia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej Spółki w 2015 roku przedstawiał się następująco:

Krzysztof Sroczyński	Przewodniczący RN	od 01-01-2015 do 04-09-2015
Lech Tymiński	Członek RN	od 01-01-2015 do 04-09-2015
Marek Dworak	Członek RN	od 01-01-2015 do 07-08-2015
Grzegorz Leszczyński	Członek RN	od 01-01-2015 do 31-12-2015
Tomasz Litwiniuk	Członek RN	od 01-01-2015 do 31-12-2015
Dasza Gadomska	Przewodniczący RN	od 07-09-2015
Norbert Biedrzycki	Członek RN	od 07-09-2015
Mariusz Sawoniewski	Członek RN	od 07-09-2015

8. Badana Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej CI GAMES, która sporządza sprawozdanie skonsolidowane.

III. Pozostałe informacje

1. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało zbadane przez podmiot uprawniony Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Wiśniowej 40 lok. 5, wpisany na listę KRBR pod nr 3704. Sprawozdanie Spółki uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
2. Działalność Spółki w 2014 roku zamknęła się zyskiem netto w kwocie 1.017 tys. złotych.
3. W dniu 28 kwietnia 2015 roku Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwałą nr 5 zatwierdziło sprawozdanie finansowe za 2014 rok oraz uchwałą nr 9 zdecydowało o przelaniu kwoty 1.017 tys. złotych na fundusz dywidendowy Spółki CI GAMES S.A.
4. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 zostało złożone w Sądzie Rejonowym w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 08.05.2015 r.
5. Bilans zamknięcia za rok obrotowy 2014 został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku 2015.
6. Celem badania sprawozdania finansowego za 2015 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
 Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA

	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej	31.12.2013	% sumy bilansowej
A. Aktywa trwałe						
Rzeczowe aktywa trwałe	971	1	1 285	1	1 428	1
Wartości niematerialne	45 303	49	29 473	30	43 728	44
Inwestycje długoterminowe	136	0	64	0	0	0
Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych	4 597	5	4 597	5	4 603	5
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	24 482	27	25 590	26	22 329	23
	75 489	82	61 009	62	72 088	73
B. Aktywa obrotowe						
Zapasy	4 333	5	2 963	3	3 336	3
Inwestycje krótkoterminowe	19	0	175	0	364	0
Zaliczki udzielone	0	0	186	0	408	0
Należności handlowe	3 966	4	24 257	25	7 985	8
Należności z tytułu podatku dochodowego	6 355	7	8 618	9	3 125	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 699	2	1 555	2	1 999	2
Pozostałe aktywa obrotowe	16 372	18	37 754	38	27 134	27
SUMA AKTYWÓW	91 861	100	98 763	100	99 222	100

PASywa	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej	31.12.2013	% sumy bilansowej
A. Kapitał własny						
Kapitał akcyjny	1 391	2	1 391	1	1 391	1
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji	15 530	17	15 530	16	15 530	16
Kapitał rezerwowany na nabycie akcji	16 000	17	16 000	16	16 000	16
Kapitał dywidendowy	1 017	1				
Zyski zatrzymane	38 720	42	47 494	48	46 478	47
	72 658	79	80 415	81	79 399	80
Zobowiązania długoterminowe						
Rezerwy na świadczenia emerytalne i inne	0		27	0	33	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0		0		13	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku doch.	2 748	3	4 441	4	1 076	1
	2 748	3	4 468	5	1 122	1
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	5 677	6	11	0	5 720	6
Zobowiązania handlowe	9 522	11	12 548	13	11 412	12
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0		14	0	25	0
Pozostałe zobowiązania	166	0	186	0	286	0
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 090	1	1 121	1	1 258	1
	16 455	18	13 880	14	18 701	19
SUMA PASYWÓW	91 861	100	98 763	100	99 222	100

Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	01.01.2015- 31.12.2015	Zmiana 2015/2014	01.01.2014- 31.12.2014	Zmiana 2014/2013	01.01.2013- 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów					
I. Przychody ze sprzedaży produktów	14 397	-85%	97 690	-3%	100 318
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0		10	-98%	654
	14 397	-85%	97 700	-3%	100 972
Koszty sprzedanych towarów i produktów					
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	14 726	-81%	79 120	33%	59 533
II. Wartość sprzedanych tow. i mat.	0		7	-99%	606
	14 726	-81%	79 127	32%	60 139
Zysk/ (Strata) brutto na sprzedaży	-329		18 573	-55%	40 833
Koszty sprzedaży	4 600	-51%	9 422	-26%	12 717
Koszty ogólnego zarządu	5 172	10%	4 718	-13%	5 433
Pozostałe przychody operacyjne	1 086	69%	643	-60%	1 609
Pozostałe koszty operacyjne	1 634	-58%	3 862	-62%	10 115
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	-10 649		1 214	-91%	14 177
Przychody finansowe	2 446	552%	375	205%	123
Koszty finansowe	138	-71%	468	-88%	3 798
Zysk przed opodatkowaniem	-8 341		1 121	-89%	10 502
Podatek dochodowy	-585		104		-16 175
Zysk netto	-7 756		1 017	-96%	26 677
Calkowite dochody netto	-7 756		1 017	-96%	26 677

Wybrane wskaźniki finansowe
(bez uwzględnienia wpływu inflacji)

		2015	2014	2013	
A	EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI				
	Rentowność działalności podstawowej				
	Zysk/ (Strata) ze sprzedaży x 100%				
	Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	-70,2%	4,54%	22,46%	
	Rentowność majątku (ROA)				
	Zysk (strata) netto x 100%				
	średni stan aktywów	-8,1%	1,03%	30,86%	
	Rentowność kapitału własnego (ROE)				
	Zysk (strata) netto x 100%				
%	średni stan kapitału własnego	-10,1%	1,27%	44,09%	
	Rentowność netto sprzedaży				
	Zysk (strata) netto x 100%				
	Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	-53,9%	1,04%	26,42%	
	Szybkość obrotu należności				
	średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 360 dni				
	przychody ze sprzedaży towarów i produktów	dni	353	59	29
	Szybkość obrotu zapasów				
	średni stan zapasów x 360 dni				
	koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	dni	89	14	16
	Szybkość obrotu zobowiązań				
	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 360 dni				
	koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	dni	270	54	55
B	FINANSOWANIE				
	Wskaźnik zadłużenia				
	Rezerwy i zobowiązania x 100%				
	aktywa	20,9%	18,58%	19,98%	
	Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego				
	Rezerwy i zobowiązania x 100%				
	kapitał własny	26,4%	22,82%	24,97%	
	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym				
	kapitał własny x 100%				
	aktywa trwałe	96,2%	131,81%	110,14%	

Płynność I				
	aktywa obrotowe ogółem			
	zobowiązania krótkoterminowe	0,99	2,72	1,45
Płynność II				
	aktywa obrotowe ogółem - zapasy			
	zobowiązania krótkoterminowe	0,73	2,51	1,27



Kluczowe wskaźniki charakteryzujące wynik finansowy oraz sytuację majątkową Spółki

Wskaźniki rentowności

W badanym okresie spółka poniosła stratę w wysokości 7.757 tys. złotych, podczas gdy w ubiegłym roku Spółka osiągnęła zysk w kwocie 1.017 tys. złotych, co wpłynęło na pogorszenie rentowności. Wskaźniki rentowności osiągnęły wartości ujemne.

Wskaźniki rotacji

Wskaźnik szybkości obrotu należności określa, w jakim okresie Spółka kredytuje swoich odbiorców. W 2015 roku okres spłaty należności zmniejszył się w porównaniu do poprzedniego roku o 294 dni i wyniósł 353 dni.

Wskaźnik szybkości obrotu zobowiązań informuje, po ilu dniach przeciętnie podmiot reguluje swoje zobowiązania z tytułu dostaw. W roku 2015 wskaźnik szybkości obrotu zobowiązań wyniósł 270 dni.

Stopa zadłużenia

Wskaźniki finansowania działalności służą do oceny stopnia zadłużenia i możliwości jego obsługi przez Spółkę. Poziom wskaźnika zadłużenia w 2015 roku wyniósł 20,9% w porównaniu do 18,6% w 2014 roku.

Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności służą do oceny zdolności jednostki do terminowego regulowania bieżących zobowiązań. Wskaźniki poniżej poziomu uznanego za normę wskazują na ryzyko utraty przez Spółkę zdolności do terminowego regulowania zobowiązań. W przypadku, gdy wskaźniki są zbyt wysokie, może to świadczyć o zamrożeniu środków obrotowych, co obniża możliwość do uzyskania zyskowność kapitałów.

Wskaźnik płynności I wyniósł 0,99 w 2015 roku, w porównaniu do 2,72 w 2014 roku. Wskaźnik płynności II stopnia osiągnął poziom 0,73 w 2015 roku w porównaniu do 2,51 w 2014 roku.

Powyższe wskaźniki wskazują pogorszenie sytuacji finansowej Spółki.

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. (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami), Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości. Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Księgi rachunkowe są prowadzone przez firmę MDDP Sp. z o.o. Finanse i Księgowość, Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie.

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

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

Inwentaryzacja

Inwentaryzacje aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego okresu.

II. Informacje o niektórych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Rzeczowe aktywa trwałe - o wartości 971 tys. złotych stanowią 1% sumy bilansowej. W roku 2015 wartość netto rzeczowego majątku trwałego w stosunku do roku poprzedniego uległa zmniejszeniu o 314 tys. złotych (w wyniku amortyzacji).

Wartości niematerialne i prawne - wynoszące 45.303 tys. złotych stanowią 49% sumy bilansowej, są to w większości koszty prac rozwojowych.

Należności z tytułu dostaw i usług - w kwocie 3.966 tys. złotych stanowią 4 % sumy bilansowej i są o 20.291 tys. złotych niższe w stosunku do roku poprzedniego. Na należności z terminem płatności powyżej 180 dni utworzono odpis aktualizujący w kwocie 2.082 tys. złotych.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - w kwocie 9.522 tys. złotych stanowią 11 % sumy bilansowej i są niższe o 3.026 tys. złotych w stosunku do roku poprzedniego.

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi – w stosunku do roku poprzedniego zmniejszyły się o 85% i osiągnęły kwotę 14.397 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. Zdarzenia po dacie bilansu

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu nie wystąpiły po dacie bilansu istotne zdarzenia dotyczące okresu od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, które nie zostałyby uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za ten rok.

IV. 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 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

V. Sprawozdanie z działalności Spółki

Do sprawozdania finansowego Zarząd dołączył Sprawozdanie z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku. Zawarte w nim informacje obejmują zagadnienia określone 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 2014 r. nr 133), a zawarte w nim informacje finansowe są zgodne z danymi pochodzącymi ze zbadanego sprawozdania finansowego.

VI. 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.

VII. 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.

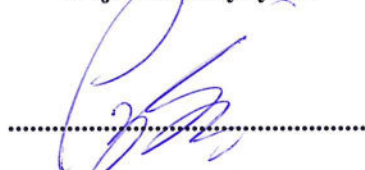
Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z Krajowymi standardami rewizji finansowej ustanowionymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i zatwierdzonymi przez Komisję Nadzoru Audytowego.

W 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:

Wojciech Przybylski



**Biegły Rewident
Nr 10673**

Warszawa, dnia 26 lutego 2016 roku.