



Opinia
wraz z raportem
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy zakończony
w dniu 31 grudnia 2016 roku

Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest

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

Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.
Warszawa, 31 marca 2017 roku

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Spółki CI GAMES S.A.

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest CI GAMES S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 182, na które składają się: wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości, a także informacje dodatkowe i objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę dominującą skonsolidowanego sprawozdania

finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki.

Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd jednostki dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości jednostki dominującej,
- b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi grupę kapitałową przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki dominującej oraz z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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 2016 r. poz. 860).

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności grupy kapitałowej

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

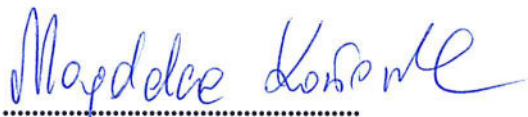
Za sporządzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd jednostki dominującej. Ponadto Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

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

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz wymogi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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 2016 r. poz. 860) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem jednostki dominującej o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639, z późn. zm.). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Magdalena Kozłowska



.....
Biegły Rewident
Nr 11553

Biegły rewident grupy, kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie 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

Warszawa, dnia 31 marca 2017 roku



Raport
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy zakończony
w dniu 31 grudnia 2016 roku

Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest

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

Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.
Warszawa, 31 marca 2017 roku

| | |
|---|-----------|
| Część ogólna raportu | 2 |
| I. Informacje wstępne | 2 |
| II. Podstawowe informacje o działalności Grupy Kapitałowej | 4 |
| III. Pozostałe informacje | 5 |
| IV. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej | 6 |
| Część szczegółowa raportu | 11 |
| I. Księgi rachunkowe | 11 |
| II. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 11 |
| III. Metoda konsolidacji | 11 |
| IV. Wartość firmy z konsolidacji | 11 |
| V. Konsolidacja kapitałów | 11 |
| VI. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych, także pozostałe wyłączenia | 12 |
| VII. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 12 |
| VIII. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej | 12 |
| IX. Zgodność z przepisami prawa | 12 |

Część ogólna raportu

I. Informacje wstępne

1. Niniejsze badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 1 lipca 2016 roku, zawartej pomiędzy CI GAMES S.A. (dalej „jednostka dominująca” lub „Spółka”), 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 4/2016 z dnia 27 czerwca 2016 roku w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016.
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 badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące:
 - 1) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 117 842 tys. złotych (*słownie: sto siedemnaście milionów osiemset czterdzieści dwa tys. złotych*);
 - 2) skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące stratę netto w kwocie 16 240 tys. złotych (*słownie: szesnaście milionów dwieście czterdzieści tys. złotych*) oraz całkowite dochody ogółem wykazujące stratę netto w kwocie 16 139 tys. złotych (*słownie: szesnaście milionów sto trzydzieści dziewięć tys. złotych*);
 - 3) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016, wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o kwotę 18 241 tys. złotych (*słownie: osiemnaście milionów dwieście czterdzieści jeden tys. złotych*);
 - 4) skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 8 416 tys. złotych (*słownie: osiem milionów czterysta szesnaście tys. złotych*);
 - 5) noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowegooraz dokumentacja konsolidacyjna za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.
Do sprawozdania załączone zostało sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2016.
4. W ramach przeprowadzonego badania dokonano oceny, we wszystkich istotnych dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego aspektach, prawidłowości stosowanego systemu księgowości.
5. Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu 31 marca 2017 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i zgodności z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz o niezastąpieniu 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. Mistery Auditor Adviser Sp. z o.o. jest niezależna od jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, 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 Mistery Auditor Adviser Sp. z o.o. dokumentacji rewizyjnej z badania.

8. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadził kluczowy biegły rewident Magdalena Kozłowska, nr ew. 11553. Badanie wykonano w siedzibie Spółki dominującej, tj. w Warszawie, przy ul. Puławskiej 182 oraz w siedzibie podmiotu usługowo prowadzącego księgi Spółki dominującej, tj. MDDP sp. z o.o. Finanse Księgowość spółka komandytowa w Warszawie, przy ul. Prostej 69, w okresie od 6 marca do 31 marca 2016 roku, a także w siedzibie Mistery Auditor Adviser Sp. z o.o. Biegły rewident jest niezależny od Spółki dominującej i Spółek podporządkowanych, 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 2016 r. poz. 1000).
9. Nierozłączną częścią niniejszego raportu jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 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).

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 1 czerwca 2007 roku, Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000282076. Ostatniego wpisu w rejestrze dokonano w dniu 9 lutego 2017 roku.

3. Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

| Lp. | Nazwa jednostki | Metoda konsolidacji | Dzień bilansowy |
|-----|--|---------------------|-----------------|
| 1. | CI Games Germany GmbH w likwidacji | Pełna | 31.12.2017 |
| 2. | CI Games USA Inc. | Pełna | 31.12.2017 |
| 3. | Business Area Spółka z o.o. | Pełna | 31.12.2017 |
| 4. | CI Games Cyprus Ltd. | Pełna | 31.12.2017 |
| 5. | CI Games Spółka Akcyjna Spółka Jawna | Pełna | 31.12.2017 |
| 6. | Business Area Spółka z o.o. Spółka Jawna | Pełna | 31.12.2017 |

4. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

Podstawowy przedmiot działalności Grupy Kapitałowej realizowany w roku obrotowym to produkcja, wydawnictwo oraz dystrybucja gier komputerowych.

5. Kapitał podstawowy jednostki dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 1 501 499,90 złotych i dzielił się na 15 014 999 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda, podczas gdy na 31 grudnia 2015 roku wynosił 1 391 499,90 złotych i dzielił się na 13 914 999 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

6. Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

7. W roku 2016 w skład Zarządu jednostki dominującej wchodzili:

| Imię i Nazwisko | Funkcja |
|------------------|-------------------------------------|
| Marek Tymiński | Prezes Zarządu |
| Adam Pieniacki | Członek Zarządu |
| Monika Rumianek | Członek Zarządu |
| Łukasz Misiurski | Członek Zarządu do 23 marca 2016 r. |

W dniu 23 marca 2016 roku Pan Łukasz Misiurski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka zarządu jednostki dominującej z dniem 23 marca 2016 roku.

Do dnia zakończenia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej w 2016 roku przedstawiał się następująco:

| Imię i Nazwisko | Funkcja |
|------------------------|--------------------------------|
| Dasza Gadomska | Przewodnicząca Rady Nadzorczej |
| Mariusz Sawoniewski | Członek Rady Nadzorczej |
| Norbert Biedrzycki | Członek Rady Nadzorczej |
| Grzegorz Leszczyński | Członek Rady Nadzorczej |
| Tomasz Litwiniuk | Członek Rady Nadzorczej |

W roku 2016 oraz do dnia zakończenia badania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

III. Pozostałe informacje

1. Działalność Grupy Kapitałowej w 2015 roku zamknęła się stratą netto w kwocie 7 860 tys. złotych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 zostało zbadane przez podmiot uprawniony Mistery Auditor Adviser Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisany na listę prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 3704, w imieniu którego działał Pan Wojciech Przybylski – biegły rewident nr ew. 10673. Sprawozdanie to uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

2. W dniu 29 kwietnia 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jednostki dominującej uchwałą nr 7/2016 zatwierdziło sprawozdanie finansowe za 2015 rok.
3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 zostało złożone w Sądzie Rejonowym w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 12 maja 2016 roku.
4. Celem badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy badanej Grupy Kapitałowej zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości jednostki dominującej.
5. 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.
6. Informacje o badanych sprawozdaniach jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

| Lp. | Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej | Podmiot badający | Rodzaj opinii |
|------------|--|------------------------------------|----------------------|
| 1. | CI GAMES S.A. – jednostka dominująca | Mistery Auditor Adviser Sp. z o.o. | Bez zastrzeżeń |
| 2. | CI GAMES USA, Inc. | Hoffman Mulligan CPAs, LLP | Bez zastrzeżeń |

IV. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (tys. zł)

| AKTYWA | 31.12.2016 | % sumy bilansowej | 31.12.2015 | % sumy bilansowej | 31.12.2014 | % sumy bilansowej |
|---|----------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| A. Aktywa trwałe | | | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 917 | 1 | 971 | 1 | 1 292 | 1 |
| Wartości niematerialne | 59 299 | 50 | 45 943 | 51 | 30 114 | 30 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 23 035 | 20 | 24 482 | 27 | 25 591 | 26 |
| Pozostałe aktywa trwałe | 397 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 83 648 | 71 | 71 396 | 79 | 56 997 | 57 |
| B. Aktywa obrotowe | | | | | | |
| Zapasy | 3 396 | 3 | 4 333 | 5 | 2 963 | 3 |
| Inwestycje krótkoterminowe | 0 | 0 | 3 | 0 | 2 | 0 |
| Zaliczki udzielone | 663 | 1 | 36 | 0 | 274 | 0 |
| Należności handlowe | 2 690 | 2 | 5 663 | 6 | 27 672 | 28 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 25 424 | 22 | 7 183 | 8 | 9 509 | 10 |
| Pozostałe aktywa obrotowe | 2 021 | 2 | 2 064 | 2 | 1 841 | 2 |
| | 34 194 | 29 | 19 282 | 21 | 42 261 | 43 |
| SUMA AKTYWÓW | 117 842 | 100 | 90 678 | 100 | 99 258 | 100 |

| PASywa | 31.12.2016 | | 31.12.2015 | | 31.12.2014 | |
|--|-------------------|----------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | % sumy bilansowej | 31.12.2016 | % sumy bilansowej | 31.12.2015 | % sumy bilansowej | 31.12.2014 |
| A. Kapitał własny | | | | | | |
| Kapitał akcyjny | | 1 501 | 1 | 1 391 | 2 | 1 391 |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | | 39 975 | 34 | 15 530 | 17 | 15 530 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | | 579 | 0 | 478 | 1 | 433 |
| Kapitał rezerwowy na nabycie akcji | | 16 000 | 14 | 16 000 | 18 | 16 000 |
| Zyski zatrzymane | | 25 588 | 22 | 41 828 | 46 | 49 687 |
| | | 83 643 | 71 | 75 227 | 83 | 83 041 |
| B. Zobowiązania | | | | | | |
| Zobowiązania długoterminowe | | | | | | |
| Rezerwy na świadczenia emerytalne i inne | | 0 | | 0 | | 27 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 2 751 | 2 | 2 748 | 3 | 4 441 |
| | | 2 751 | 2 | 2 748 | 3 | 4 468 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | | 23 917 | 20 | 5 677 | 6 | 11 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | 81 | 0 | 679 | 1 | 247 |
| Zobowiązania handlowe | | 6 507 | 6 | 4 586 | 5 | 9 541 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | | 0 | | 0 | | 14 |
| Pozostałe zobowiązania | | 214 | 0 | 173 | 0 | 463 |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe | | 729 | 1 | 1 588 | 2 | 1 473 |
| | | 31 448 | 27 | 12 703 | 14 | 11 749 |
| SUMA PASYWÓW | | 117 842 | 100 | 90 678 | 100 | 99 258 |
| | | | | | | 100 |

Skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów (tys. zł)

| | 01.01.2016- 31.12.2016 | Przyrost 2016/2015 | 01.01.2015- 31.12.2015 | Przyrost 2015/2014 | 01.01.2014- 31.12.2014 |
|--|---------------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług | 23 476 | -4% | 24 377 | -78% | 109 015 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 755 | 18% | 642 | 10600% | 6 |
| | 24 231 | -3% | 25 019 | -77% | 109 021 |
| Koszty sprzedanej produkcji, towarów i usług | | | | | |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 21 101 | 16% | 18 173 | 23% | 77 536 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 349 | 15% | 304 | 4343% | 7 |
| | 21 450 | 16% | 18 477 | 24% | 77 543 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 2 781 | -57% | 6 542 | -79% | 31 478 |
| Koszty sprzedaży | 9 203 | 30% | 7 061 | -65% | 20 229 |
| Koszty ogólnego zarządu | 6 008 | -29% | 8 472 | 52% | 5 569 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 626 | -63% | 1 695 | 158% | 656 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 2 544 | 49% | 1 705 | -57% | 3 925 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | -14 348 | 59% | -9 001 | -473% | 2 411 |
| Przychody finansowe | 743 | -31% | 1 081 | 183% | 382 |
| Koszty finansowe | 230 | 59% | 145 | -70% | 479 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | -13 835 | 72% | -8 065 | -449% | 2 314 |
| Podatek dochodowy | 2 405 | -1273% | -205 | -189% | 230 |
| Zysk (strata) netto | -16 240 | 107% | -7 860 | -477% | 2 084 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | 101 | 124% | 45 | 100% | |
| Całkowite dochody za rok obrotowy | -16 139 | 107% | -7 815 | -475% | 2 084 |

Wybrane wskaźniki finansowe

| | | 2016 | 2015 | 2014 | |
|----------|---|--------|--------|--------|----|
| A | EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI | | | | |
| | Rentowność działalności podstawowej | | | | |
| | zysk (strata) brutto ze sprzedaży x 100% | | | | |
| | przychody ze sprzedaży | 11,5% | 26,1% | 28,9% | |
| | Rentowność majątku (ROA) | | | | |
| | zysk netto x 100% | | | | |
| | średni stan aktywów | -15,6% | -8,3% | 2,1% | |
| | Rentowność kapitału własnego (ROE) | | | | |
| | zysk netto x 100% | | | | |
| | średni stan kapitału własnego | -20,4% | -9,9% | 2,5% | |
| | Rentowność netto sprzedaży | | | | |
| | zysk netto x 100% | | | | |
| | przychody ze sprzedaży | -67,0% | -31,4% | 1,9% | |
| | Szybkość obrotu należności | | | | |
| | średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 360 dni | | | | |
| | przychody ze sprzedaży | dni | 62 | 240 | 61 |
| | Szybkość obrotu zobowiązań | | | | |
| | średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 360 dni | | | | |
| | koszt własny sprzedaży | dni | 93 | 138 | 41 |
| B | FINANSOWANIE | | | | |
| | Wskaźnik zadłużenia | | | | |
| | zobowiązania ogółem x 100% | | | | |
| | aktywa | 29,0% | 17,0% | 16,3% | |
| | Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego | | | | |
| | zobowiązania ogółem x 100% | | | | |
| | kapitał własny | 40,9% | 20,5% | 19,5% | |
| | Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym | | | | |
| | kapitał własny x 100% | | | | |
| | aktywa trwałe | 100,0% | 105,4% | 145,7% | |
| | Płynność I | | | | |
| | aktywa obrotowe ogółem | | | | |
| | zobowiązania krótkoterminowe | 1,09 | 1,52 | 3,60 | |
| | Płynność II | | | | |
| | aktywa obrotowe - zapasy | | | | |
| | zobowiązania krótkoterminowe | 0,98 | 1,18 | 3,34 | |
| | Płynność III | | | | |
| | środki pieniężne | | | | |
| | zobowiązania krótkoterminowe | 0,81 | 0,57 | 0,81 | |

Kluczowe wskaźniki charakteryzujące wynik finansowy oraz sytuację majątkową Grupy Kapitałowej

Wskaźniki rentowności

Wskaźniki rentowności uległy pogorszeniu ze względu na zwiększenie straty Grupy Kapitałowej w roku 2016 do 16 240 tys. złotych w porównaniu do 7 860 tys. złotych w roku 2015. Wskaźnik rentowności działalności podstawowej spadł do 11,5% z 26,1% w roku 2015, wskaźnik rentowności majątku obniżył się do -15,6% z poziomu -8,3% w roku 2015, wskaźnik rentowności kapitału własnego spadł do -20,4% z -9,9%, natomiast wskaźnik rentowności netto sprzedaży spadł w roku 2016 do -67,0% z poziomu -31,4% w roku 2015.

Wskaźniki rotacji

Wskaźnik szybkości obrotu należności określa w jakim okresie Spółka kredytuje swoich odbiorców. Wskaźnik ten uległ poprawie w porównaniu z rokiem 2015 o 178 dni i wyniósł 62 dni.

Wskaźnik szybkości obrotu zobowiązań informuje, po ilu dniach przeciętnie podmiot reguluje swoje zobowiązania z tytułu dostaw. Wskaźnik ten również uległ poprawie i w roku 2016 wyniósł 93 dni, kiedy w roku 2015 wyniósł 138 dni.

Stopa zadłużenia

Wskaźniki finansowania działalności służą do oceny stopnia zadłużenia i możliwości jego obsługi przez Spółkę. Poziom wskaźnika zadłużenia zwiększył się w roku 2016 do 29,0% w porównaniu do 17,0% w roku 2015. Również wskaźnik zadłużenia kapitału własnego wzrósł do 40,9% z poziomu 20,5% w roku 2015.

Wskaźniki płynności

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

Wskaźnik płynności I obniżył się w roku 2016 do 1,09 z poziomu 1,52 w roku 2015, wskaźnik płynności II spadł w roku 2016 do 0,98 z poziomu 1,18 w roku 2015, natomiast wskaźnik płynności III uległ poprawie i wzrósł w roku 2016 do poziomu 0,81 w porównaniu do roku 2015, w którym miał wartość 0,57.

Część szczegółowa raportu

I. Księgi rachunkowe

Jednostka dominująca posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości. Zasady te stosowane są w sposób ciągły. Dane jednostek zależnych, stanowiące podstawę konsolidacji, zostały przygotowane lub odpowiednio przekształcone zgodnie z przyjętymi przez jednostkę dominującą zasadami (polityką) rachunkowości dla grupy kapitałowej na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

Dane wynikające ze sprawozdań finansowych jednostek zależnych mających siedzibę za granicą, wyrażone w walutach obcych, zostały poprawnie przeliczone na złote.

II. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest CI GAMES S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 182, 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 (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.), 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 wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz.U. z 2009 r. Nr 169, poz. 1327 z późn. zm.).

III. Metoda konsolidacji

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

IV. Wartość firmy z konsolidacji

Brak wartości firmy z konsolidacji.

V. Konsolidacja kapitałów

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych pozycji kapitału tych pozycji pozostałych składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały po dniu objęcia kontroli nad tymi jednostkami przez jednostkę dominującą, w wysokości odpowiadającej procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostki zależnej, według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

VI. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych, także pozostałe wyłączenia

Dokonano rzetelnie i prawidłowo niezbędnych korekt i wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją, a także wyłączeń wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend.

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne zostały dokonane na podstawie kompletnej i poprawnej dokumentacji konsolidacyjnej.

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

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. 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 r. 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 2016 r. poz. 860), a zawarte w nim informacje finansowe, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

IX. 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.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.

Magdalena Kozłowska



.....

**Biegły Rewident
Nr 11553**

Biegły rewident grupy, kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie 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

Warszawa, dnia 31 marca 2017 roku