



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

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 SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
Grupy Kapitałowej, 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 S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest CI GAMES S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Puławska 182, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, skonsolidowane sprawozdanie z zysku lub straty, skonsolidowane sprawozdanie z zysku lub straty i pozostałych całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej 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 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie opinii o tym, czy jest ono zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej 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,
- 3) Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej, w sprawach nieuregulowanych w wyżej wymienionych przepisach.

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 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 sprawozdanie skonsolidowane, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 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,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej, 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 2014, poz. 133), 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.**

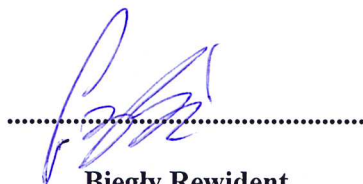
Warszawa, ul. Wiśniowa 40 lok. 5

Podmiot wpisany na listę podmiotów

uprawnionych do badania pod pozycją 3704

Kluczowy biegły rewident:

Wojciech Przybylski



**Biegły Rewident
Nr 10673**

Warszawa, dnia 26 lutego 2016 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
w dniu 31 grudnia 2015 roku

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

Część ogólna raportu	2
Część ogólna raportu	2
I. Informacje wstępne	2
II. Podstawowe informacje o działalności Grupy Kapitałowej	4
III. Pozostałe informacje	6
IV. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	7
Część szczegółowa raportu	12
I. Księgi rachunkowe	12
II. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
III. Metoda konsolidacji	12
IV. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych, także pozostałe wyłączenia	12
V. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
VI. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej	13
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., mieszczącej 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 badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące:
 - 1) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 90.678 tys. złotych (*słownie: dziewięćdziesiąt milionów sześćset siedemdziesiąt osiem tys. złotych*);
 - 2) skonsolidowane sprawozdanie z zysku lub straty wykazujące stratę netto w kwocie 7.860 tys. złotych (*słownie: siedem milionów osiemset sześćdziesiąt tys. złotych*) oraz sprawozdanie z zysku lub straty i pozostałych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące całkowitą stratę netto w kwocie 7.815 tys. złotych (*słownie: siedem milionów osiemset piętnaście tys. złotych*);
 - 3) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 wykazuje zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę 2.326 tys. złotych (*słownie: dwa miliony trzysta dwadzieścia sześć tys. złotych*);
 - 4) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazuje zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 7.423 tys. złotych (*słownie: siedem milionów czterysta dwadzieścia trzy tys. złotych*);
 - 5) noty objaśniające do sprawozdania finansowego

oraz dokumentacja konsolidacyjna za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.

Do sprawozdania załączone zostało sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015.

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 26 lutego 2015 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i zgodności z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz o niezachwianiu 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 Audytor Adviser Sp. z o.o. dokumentacji rewizyjnej z badania.

8. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadził kluczowy biegły rewident Wojciech Przybylski nr ew. 10673. Badanie wykonano w siedzibie biura Mistery Audytor 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. Nerozłączną częścią niniejszego raportu jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 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 wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego dokonano w dniu 14 stycznia 2016 roku.
4. Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

- CI Games Germany GmbH w likwidacji – spółka z siedzibą w Frankfurt/Main, Niemcy. Kapitał zakładowy 25.000 EUR. 100% udziałów w posiadaniu CI Games S.A. Spółka w czwartym kwartale 2015 roku została postawiona w stan likwidacji.
- CI Games USA Inc. – spółka z siedzibą w stanie Delaware, Stany Zjednoczone Ameryki Północnej. Kapitał zakładowy 50.000 USD. 100% udziałów w posiadaniu CI Games S.A.
- Business Area Spółka z o.o. – spółka z siedzibą w Polsce, w Warszawie. Kapitał zakładowy 5.000 zł. 100% udziałów w posiadaniu CI Games S.A.
- City Interactive Studio S.R.L. – spółka z siedzibą w Bukareszcie, w Rumunii. 100% udziałów w posiadaniu CI Games S.A. Kapitał zakładowy 200 RON. W dniu 7 listopada 2013 roku spółka złożyła w Sądzie w Bukareszcie, VII wydział cywilny wniosek o upadłość.
- City Interactive Canada Inc. – spółka z siedzibą w Ontario, Kanada, utworzona w październiku 2010 roku. Kapitał zakładowy 10 CAD. 100% udziałów w posiadaniu CI Games S.A.
- CI Games Cyprus Ltd. z siedzibą w Nikozji na Cyprze. 100% udziałów w posiadaniu CI Games S.A. Kapitał zakładowy 1.200 EUR.
- CI Games Spółka Akcyjna Spółka Jawna (przekształcona ze spółki CI Games IP Sp. z o.o.) – spółka z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy wynosi 114.092.350 PLN. Po przekształceniu w dniu 12 sierpnia 2013 roku 99,99% udziałów w spółce posiada Business Area Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., która w dniu 26 września 2013 roku została przekształcona w spółkę Business Area Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Jawna natomiast wkład drugiego wspólnika CI Games S.A. wynosi 0,01% majątku Spółki.
- Business Area Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Jawna przekształcona ze spółki Business Area Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Warszawie, której kapitał zakładowy wynosił 1.050.000 PLN. Po przekształceniu w dniu 26 sierpnia 2013 roku wkład wspólnika CI Games S.A. wynosi 99,99 % wartości majątku

Spółki natomiast wkład drugiego wspólnika Business Area Sp. z o.o. wynosi 0,01% wartości majątku Spółki.

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 (wcześniej UCRONICS SAC) – spółka z siedzibą w Limie, Peru. Udziały 99%. Kapitał zakładowy 2.436.650 Sol.
- City Interactive Jogos Electronicos LTDA – spółka z siedzibą w Sao Paulo, Brazylia. Kapitał założycielski 100.000 reali brazylijskich. Udziały 90%, pozostałe 10% objęte przez CI Games USA Inc.
- City Interactive Mexico S.A. de C.V. – spółka z siedzibą w Mexico City, Meksyk. Kapitał założycielski 50.000 pesos meksykańskich. Udziały 95%, pozostałe 5% objęte przez CI Games USA Inc.

5. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

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

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

6. Kapitał podstawowy jednostki dominującej 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 złotych każda.
7. Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.
8. W roku 2015 w skład Zarządu jednostki dominującej wchodził:

<u>Imię i Nazwisko</u>	<u>Funkcja</u>
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.

Do dnia zakończenia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

Skład Rady Nadzorczej Spółki w 2015 roku przedstawiał się następująco:

Krzysztof Sroczyński	Przewodniczący RN	do 04-09-2015
Lech Tymiński	Członek RN	do 04-09-2015
Marek Dworak	Członek RN	do 07-08-2015
Grzegorz Leszczyński	Członek RN	do 31-12-2015
Tomasz Litwiniuk	Członek RN	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

Do dnia zakończenia badania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

III. Pozostałe informacje

1. Działalność Grupy Kapitałowej w 2014 roku zamknęła się zyskiem netto w kwocie 2.084 tys. złotych.
2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 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 Pani Jadwiga Kaźmierczak – biegły rewident nr ew. 6062. Sprawozdanie to uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
3. W dniu 28 kwietnia roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jednostki dominującej uchwaliło nr 7/2015 zatwierdziło sprawozdanie finansowe za 2014 rok
4. Skonsolidowane 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. Celem badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 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.
6. 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.
7. 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.	Opinia bez zastrzeżeń
2.	CI GAMES USA Inc. jednostka zależna	Tanton and Company New York USA	Opinia bez zastrzeżeń

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

IV. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

AKTYWA		31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej	31.12.2013	% sumy bilansowej
A. Aktywa trwałe							
Rzeczowe aktywa trwałe		971	1	1 292	1	1 967	2
Wartości niematerialne		45 943	51	30 114	30	43 784	45
Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych		24 482	27	25 591	26	5	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		71 396	79	56 997	57	68 235	70
B. Aktywa obrotowe							
Zapasy		4 333	5	2 963	3	3 336	3
Inwestycje krótkoterminowe		3	0	2	0	27	0
Zaliczki udzielone		36	0	274	0	473	0
Należności handlowe		5 303	6	27 672	28	9 527	10
Należności z tytułu podatku dochodowego				0		3 125	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		7 183	8	9 509	10	11 208	11
Pozostałe aktywa obrotowe		2 064	2	1 841	2	2 064	2
		18 922	21	42 261	43	29 760	30
SUMA AKTYWÓW		90 318	100	99 258	100	97 995	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	18	16 000	16	16 000	16
	Różnice kursowe z przeliczenia j.zag.	489	1	433	0	0	
	Zyski zatrzymane	42 208	47	49 687	50	47 604	49
		75 618	84	83 041	84	80 525	83
Zobowiązania długoterminowe							
	Rezerwy na świadczenia emerytalne i inne			27	0	33	0
	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego			0		13	0
	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku doch.	2 748	0	4 441	4	1 075	1
		2 748	3	4 468	5	1 121	1
Zobowiązania krótkoterminowe							
	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	5 677	6	11	0	5 720	
	Zobowiązania handlowe	4 586	5	9 541	10	8 290	9
	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	53	0	247	0		
	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0		14	0	25	0
	Pozostałe zobowiązania	173	0	463	0	302	0
	Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 463	2	1 473	1	1 499	2
		11 952	13	11 749	12	15 836	16
	SUMA PASYWÓW	90 318	100	99 258	100	97 482	100

Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	01.01.2015- 31.12.2015	Przyrost 2015/2014	01.01.2014- 31.12.2014	Przyrost 2014/2013	01.01.2013- 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów					
I. Przychody ze sprzedaży produktów	24 377	-78%	109 015	65%	66 188
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	642	10600%	6	-100%	41 102
	25 019	-77%	109 021	2%	107 290
Koszty sprzedanych towarów i produktów					
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	18 173	23%	77 536	136%	56 984
II. Wartość sprzedanych tow. i mat.	304	4343%	7	1%	606
	18 477	24%	77 543	135%	57 590
Zysk/ (Strata) brutto na sprzedaży	6 542	-79%	31 478	-37%	49 700
Koszty sprzedaży	7 061	-65%	20 229	11%	18 269
Koszty ogólnego zarządu	8 472	52%	5 569	-16%	6 612
Pozostałe przychody operacyjne	1 695	158%	656	-44%	1 175
Pozostałe koszty operacyjne	1 705	-57%	3 925	-62%	10 236
Zysk/Strata na działalności operacyjnej	-9 001		2 411	-85%	15 758
Przychody finansowe	1 081	183%	382	257%	107
Koszty finansowe	145	-70%	479	-74%	1 827
Zysk przed opodatkowaniem	-8 065		2 314	-84%	14 038
Podatek dochodowy	-205		230		-15 675
Zysk netto	-7 860		2 084	-93%	29 713
Różnice kursowe z przeliczenia jed.zag.	45				
Całkowite dochody netto	-7 815		2 084	-93%	29 713

Wybrane wskaźniki finansowe

		2015	2014	2013	
A	EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI				
	Rentowność działalności podstawowej				
	Zysk/ (Strata) ze sprzedaży x 100%				
	Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	-35,9%	5,2%	23,1%	
	Rentowność majątku (ROA)				
	Zysk (strata) netto x 100%				
	średni stan aktywów	-8,3%	2,1%	34,9%	
	Rentowność kapitału własnego (ROE)				
	Zysk (strata) netto x 100%				
	średni stan kapitału własnego	-9,9%	2,6%	49,4%	
	Rentowność netto sprzedaży				
	Zysk (strata) netto x 100%				
	Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	-31,4%	1,9%	29,7%	
	Szybkość obrotu należności				
	średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 360 dni				
	przychody ze sprzedaży towarów i produktów	dni	240	61	26
	Szybkość obrotu zapasów				
	średni stan zapasów x 360 dni				
	koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	dni	71	16	19
	Szybkość obrotu zobowiązań				
	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 360 dni				
	koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	dni	138	41	51
B	FINANSOWANIE				
	Wskaźnik zadłużenia				
	Rezerwy i zobowiązania x 100%				
	aktywa	17%	16,3%	17,8%	
	Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego				
	Rezerwy i zobowiązania x 100%				
	kapitał własny	20,5%	19,5%	21,7%	
	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym				
	kapitał własny x 100%				
	aktywa trwałe	105,4%	145,7%	118,0%	
	Płynność I				
	aktywa obrotowe ogółem				
	zobowiązania krótkoterminowe	1,5	3,6	1,8	
	Płynność II				
	aktywa obrotowe ogółem - zapasy				
	zobowiązania krótkoterminowe	1,2	3,4	1,6	
	Płynność III				
	aktywa obrotowe ogółem - zapasy - należności				
	zobowiązania krótkoterminowe	0,6	0,8	0,7	

Kluczowe wskaźniki charakteryzujące wynik finansowy oraz sytuację majątkową Grupy Kapitałowej

Wskaźniki rentowności

W badanym okresie Grupa Kapitałowa CI GAMES S.A. poniosła stratę w wysokości 7.815 tys. złotych, podczas gdy w ubiegłym roku Spółka osiągnęła zysk w kwocie 2.084 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 179 dni i wyniósł 240 dni.

Wskaźnik rotacji zapasów określa, co ile dni przedsiębiorstwo odnawia swoje zapasy. Wysoki wskaźnik informuje o wolnym obrocie zapasów, a niski o obrocie szybkim. Zwiększenie tego wskaźnika wskazuje na niekorzystną tendencję oraz potrzebę szczegółowej wyceny zapasów (zaleganie).

Wskaźnik szybkości obrotu zobowiązań informuje, po ilu dniach przeciętnie podmiot reguluje swoje zobowiązania z tytułu dostaw. W roku 2015 wskaźnik szybkości obrotu zobowiązań wyniósł 138 dni.

Stopa zadłużenia

Wskaźniki finansowania działalności służą do oceny stopnia zadłużenia i możliwości jego obsługi przez Spółkę.

Poziom wskaźnika zadłużenia w 2015 roku wyniósł 17%.

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 możliwość do uzyskania zyskowność kapitałów.

Powyższe wskaźniki nie wskazują na występowanie czynników, które miałyby istotny negatywny wpływ na zdolność Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności w niezmiennym istotnie zakresie, w dającej się przewidzieć przyszłości.

Wskaźnik płynności I wyniósł 1,5 w 2015 roku, w porównaniu do 3,6 w 2014 roku. Wskaźnik płynności II stopnia osiągnął poziom 1,2 w 2015 roku w porównaniu do 3,3 w 2014 roku.

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 sprawozdania finansowego jednostki zależnej mającej siedzibę za granicą, wyrażone w walutach obcych, zostały poprawnie przeliczone na złote. Jednostki Grupy Kapitałowej posiadają aktualną dokumentację opisującą przyjęte w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości zatwierdzone przez Zarząd i zgodnie 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 (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami) 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).

III. Metoda konsolidacji

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

W pierwszej kolejności zsumowano kwoty poszczególnych pozycji bilansów, rachunku zysków i strat jednostki dominującej i jednostek zależnych, następnie przeprowadzono korekty i wyłączenia konsolidacyjne wewnątrz Grupy Kapitałowej..

IV. 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..

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.

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

V. 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.

VI. 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 przekazanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2014, poz. 133), a zawarte w nim informacje finansowe, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

VII. 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 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