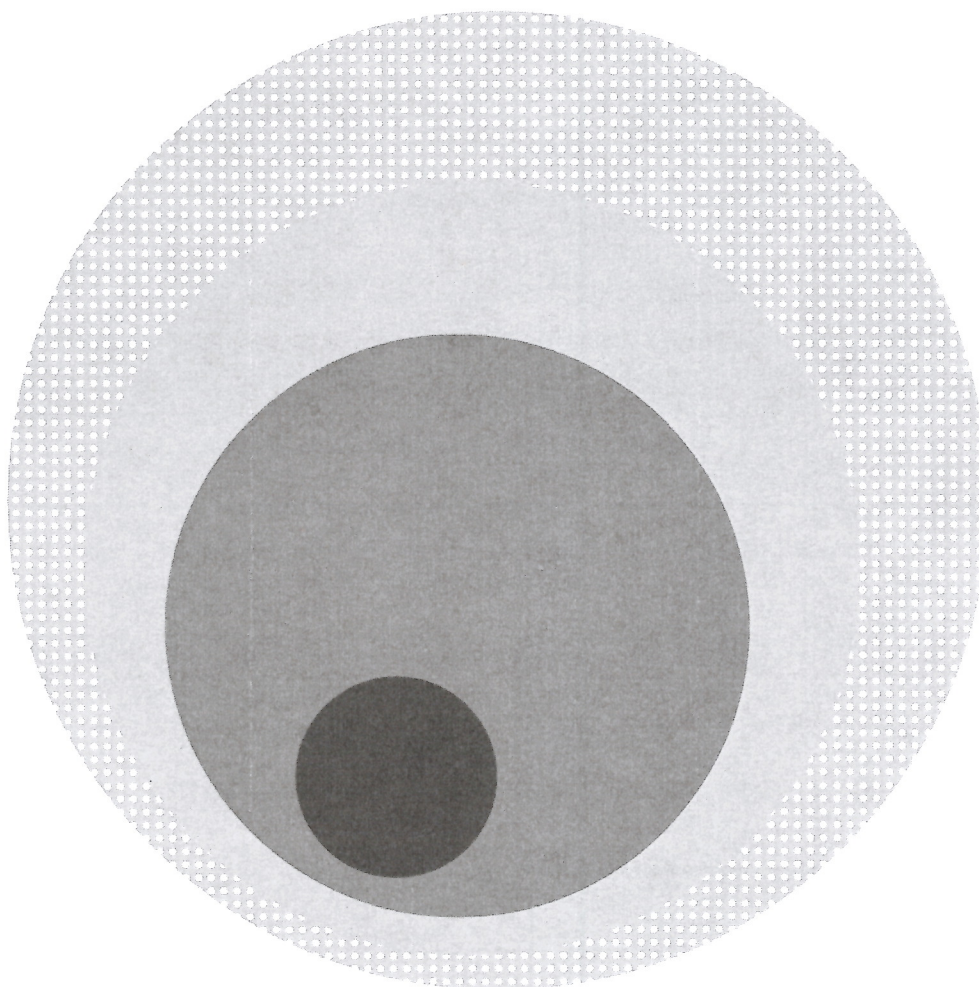


GRUPA KAPITAŁOWA ARTIFEX MUNDI S.A.

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2016 R.

05.04.2017 R.



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Artifex Mundi S.A., z siedzibą w Zabrze, na które składają się: skonsolidowany rachunek zysków i start wraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów sporządzone za rok obrotowy 2016, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2016 r., skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 2016, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy 2016, oraz opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości a także informacje dodatkowe i objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki Artifex Mundi S.A. (zwanej dalej także „Jednostką dominującą”) 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 oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zawierającego 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 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:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
2. Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych 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 sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu Biegłego Rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia 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 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:

1. przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2016 r., oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 01.01.2016 do 31.12.2016, zgodnie z 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;
2. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa oraz 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 z późn. zm.) i postanowieniami statutu Jednostki dominującej.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do skonsolidowanego sprawozdania finansowego informujemy, że sprawozdania finansowe dwóch Jednostek zależnych objętych tym sprawozdaniem, których udział w sumie bilansowej wynosi 4,62% (przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych), a w wyniku finansowym 8,92% (przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych) nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

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 Grupy Kapitałowej

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.

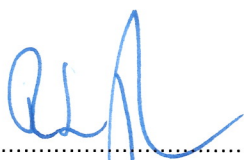
Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami 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 z późn. zm.) 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 Grupy Kapitałowej. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym Jednostka dominująca 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.) lub w regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.



dr Roman Seredyński
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 10395
przeprowadzający badanie w imieniu
UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Nr 3115



Kraków, 05.04.2017 r.

RAPORT Z BADANIA ROCZNEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY
2016 SPORZĄDZONEGO PRZEZ
JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ
ARTIFEX MUNDI S.A.

SPIS TREŚCI

1. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
1.1 DANE IDENTYFIKUJĄCE GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ	3
1.1.1 DANE REJESTROWE GRUPY KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	3
1.1.2 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	3
1.1.3 KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	4
1.1.4 ZARZĄD	5
1.1.5 LISTA PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	5
1.2 DANE IDENTYFIKUJĄCE POZOSTAŁE JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	5
1.3 INFORMACJE O PRZEPROWADZONYCH BADANIACH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	6
1.4 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI	7
1.5 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	7
1.6 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA GRUPY KAPITAŁOWEJ	7
2. ANALIZA FINANSOWA	8
2.1 OGÓLNA ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
2.1.1 STRUKTURA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
2.1.2 DYNAMIKA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	10
2.2 WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE	11
2.3 INTERPRETACJA WYBRANYCH WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH	14
3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	15
3.1 ZASADY RACHUNKOWOŚCI	15
3.2 PODSTAWA SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15
3.3 METODOLOGIA KONSOLIDACJI	16
3.4 WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE	16
3.5 KONSOLIDACJA KAPITAŁÓW	16
3.6 ELEMENTY SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	17
3.7 ZDARZENIU PO DNIU BILANSOWYM	18
3.8 WNIOSKI Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA	19

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 DANE IDENTYFIKUJĄCE GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ

1.1.1 DANE REJESTROWE GRUPY KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

NAZWA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	Artifex Mundi S.A.
SIEDZIBA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	ul. Michała Archanioła 10, 41-800 Zabrze
NUMER KRS JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	0000599733
SĄD REJESTROWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
DATA REJESTRACJI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	01.02.2016 r.
REGON JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	242841025
NIP JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	6482765128
ROK OBROTOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ	01.01.2016 r. – 31.12.2016 r.

1.1.2 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Zasadniczym przedmiotem działalności Jednostki dominującej jest:

- działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

1.1.3 KAPITAŁ ZAKŁADOWY JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Kapitał zakładowy Jednostki dominującej uległ w badanym okresie zmianom. Na dzień 31.12.2016 r. wynosi PLN 105 000,00. Składa się z 10 500 000 akcji o wartości nominalnej PLN 0,01 każda.

Akcje w Jednostce dominującej posiadają:	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
Artifex Mundi Investments Grudziński i Wspólnicy Spółka Jawna	4 527 000	45 270,00	43,11%
Warsaw Equity PE Fund I FIZ AN	1 400 000	14 000,00	13,33%
Fundusze Aviva TFI	1 089 785	10 897,85	10,38%
NN OFE	906 701	9 067,01	8,64%
Pozostali akcjonariusze łącznie	2 576 514	25 765,14	24,54%
	10 500 000	105 000,00	100,00%

W dniu 11.01.2016 r. w wyniku przekształcenia Spółki Artifex Mundi Sp. z o. o. w Spółkę Artifex Mundi S.A. (Akt notarialny z dnia 11.01.2016 r., Repertorium A nr 364/2016 sporządzonym przed notariuszem Piotrem Kańskim), kapitał zakładowy Spółki Artifex Mundi Sp. z o. o. składający się z 2 000 udziałów o wartości nominalnej PLN 50,00 każdy stał się kapitałem akcyjny Spółki Artifex Mundi S.A. składającym się z 10 000 000 akcji o wartości nominalnej PLN 0,01 każda.

W dniu 27.06.2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej Artifex Mundi S.A. podjęło uchwałę nr 4 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki dominującej w drodze emisji akcji serii C z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Jednostki dominującej, w skutek czego wyemitowano 500 000 akcji o wartości nominalnej PLN 0,01 każda.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze Akcjonariuszy Jednostki dominującej.

1.1.4 ZARZĄD

W badanym okresie Zarząd w Jednostce dominującej sprawowali:

Pan Tomasz Grudziński	-	Prezes Zarządu
Pan Jakub Grudziński	-	Członek Zarządu
Pan Robert Mikuszewski	-	Członek Zarządu
Pan Kamil Urbanek	-	Członek Zarządu
Pan Mariusz Szynalik	-	Członek Zarządu od 17.02.2016 r.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Jednostki dominującej.

1.1.5 LISTA PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

- a) Jednostka dominująca:
 - Artifex Mundi S.A.
- b) Jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:
 - AM Game Studios Sp. z o. o.,
 - Modrzew z Daleka Sp. z o. o.

1.2 DANE IDENTYFIKUJĄCE POZOSTAŁE JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

NAZWA JEDNOSTKI	AM Game Studios Sp. z o. o.
SIEDZIBA JEDNOSTKI	ul. Tarasa Szewczenki 8B, 40-855 Katowice

Zasadniczym przedmiotem działalności AM Game Studios Sp. z o.o. jest:

- działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

Kapitał zakładowy Spółki AM Game Studios Sp. z o.o. nie uległ w badanym okresie zmianom i na dzień 31.12.2016 r. wynosi PLN 5 000,00. Składa się z 100 udziałów o wartości nominalnej PLN 50,00 każdy.

Udziały w Jednostce posiadają:	ilość udziałów	wartość nominalna udziałów	%
Artifex Mundi S.A.	100	5 000	100%
	100	5 000	100%

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze udziałowców Jednostki.

NAZWA JEDNOSTKI	Modrzew z Daleka Sp. z o.o.
SIEDZIBA JEDNOSTKI	ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa

Zasadniczym przedmiotem działalności Modrzew z Daleka Sp. z o.o. jest:

- działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

Kapitał zakładowy Jednostki Modrzew z Daleka Sp. z o.o. nie uległ w badanym okresie zmianom i na dzień 31.12.2016 r. wynosi PLN 5 000,00. Składa się z 100 udziałów o wartości nominalnej PLN 50,00 każdy.

Udziały w Jednostce posiadają:	ilość udziałów	wartość nominalna udziałów	%
Artifex Mundi S.A.	100	5 000	100%
	100	5 000	100%

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze udziałowców Jednostki.

1.3 INFORMACJE O PRZEPROWADZONYCH BADANIACH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

NAZWA JEDNOSTKI	PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA	DZIEŃ BILANSOWY	RODZAJ OPINII
Artifex Mundi S.A.	UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.	31.12.2016 r.	Bez zastrzeżeń

Lista Jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, których sprawozdania finansowe nie podlegały badaniu:

- AM Game Studios Sp. z o. o.,
- Modrzew z Daleka Sp. z o. o.

1.4 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało zbadane przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. O zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 27.06.2016 r.

Zweryfikowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe złożono w Sądzie Rejonowym dnia 30.06.2016 r.

1.5 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Badanie zostało przeprowadzone przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 22.11.2016 r. z Zarządem Artifex Mundi S.A. Biegły rewident został wybrany na audytora Artifex Mundi S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 22.11.2016 r.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony jest dr Roman Sereżyński, numer ewidencyjny 10395, który równocześnie jest biegłym rewidentem kierującym badaniem.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu listopadzie 2016 r., marcu oraz kwietniu 2017 r. i zakończono w dniu 05.04.2017 r.

1.6 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 05.04.2017 r. Zarząd Jednostki dominującej potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2016 r. do dnia złożenia oświadczenia.

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 OGÓLNA ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1.1 STRUKTURA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	31.12.2016	%	31.12.2015	%
	TPLN		TPLN	
Rzeczowe aktywa trwałe	572,6	1,3	510,0	1,9
Aktywa niematerialne	541,5	1,2	667,6	2,5
Należności	89,3	0,2	86,0	0,3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	303,9	0,7	314,3	1,2
Rozliczenia międzyokresowe	26,2	0,1	0,7	0,0
Aktywa trwałe	1 533,5	3,5	1 578,6	6,0
Aktywowane koszty gier komputerowych	24 002,3	55,9	18 566,3	70,4
Należności z tytułu dostaw i usług	3 259,4	7,6	2 862,1	10,9
Pozostałe należności	1 278,4	3,0	946,7	3,6
Aktywa finansowe	0,0	0,0	40,7	0,2
Rozliczenia międzyokresowe	169,1	0,4	147,4	0,6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 729,3	29,6	2 226,4	8,4
Aktywa obrotowe	41 438,5	96,5	24 789,7	94,0
Aktywa	42 972,0	100,0	26 368,2	100,0

Kapitał własny i zobowiązania	31.12.2016 TPLN	%	31.12.2015 TPLN	%
Kapitał podstawowy	105,0	0,2	100,0	0,4
Pozostałe kapitały	34 116,4	79,5	15 682,1	59,5
Niepodzielny wynik z lat ubiegłych	-962,3	-2,2	-318,1	-1,2
Wynik finansowy bieżącego roku	5 587,4	13,0	7 044,2	26,7
Kapitał własny	38 846,5	90,5	22 508,2	85,4
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	517,3	1,2	502,9	1,9
Zobowiązania długoterminowe	517,3	1,2	502,9	1,9
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 043,2	2,4	746,2	2,8
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	489,0	1,1	1 010,5	3,8
Pozostałe zobowiązania	1 358,5	3,1	1 050,2	4,0
Pozostałe rezerwy	505,9	1,2	367,8	1,4
Rozliczenia międzyokresowe	211,6	0,5	182,4	0,7
Zobowiązania krótkoterminowe	3 608,2	8,3	3 357,1	12,7
Kapitał własny i zobowiązania	42 972,0	100,0	26 368,2	100,0

2.1.2 DYNAMIKA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

	2016 TPLN	2016/2015 %	2015 TPLN
Przychody	22 696,5	29,8%	17 480,5
Koszt własny sprzedaży	11 152,3	126,3%	4 927,9
Wynik brutto ze sprzedaży	11 544,2	-8,0%	12 552,6
Koszty ogólnego zarządu	3 118,1	21,4%	2 568,1
Wynik netto ze sprzedaży	8 426,1	-15,6%	9 984,5
Pozostałe przychody operacyjne	7,5	47,8%	5,1
Pozostałe koszty operacyjne	961,6	80,0%	534,2
Wynik operacyjny	7 472,0	-21,0%	9 455,4
Przychody finansowe	36,1	-21,6%	46,1
Koszty finansowe	213,2	-64,1%	593,1
Wynik przed opodatkowaniem	7 294,9	-18,1%	8 908,4
Podatek dochodowy	1 707,5	-8,4%	1 864,1
Wynik okresu	5 587,4	-20,7%	7 044,2

2.2 WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI		2016	2015
Rentowność majątku			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	16,12	31,60
Rentowność sprzedaży netto			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	24,62	40,30
Rentowność sprzedaży brutto			
$\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	50,86	71,81
Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$	%	18,21	36,87
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI			
Płynność I stopnia			
$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		11,48	7,38
Płynność II stopnia			
$\frac{\text{Aktywa obrotowe} - \text{Aktywowane koszty gier komputerowych}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		4,83	1,85

Płynność III stopnia		2016	2015
<u>Inwestycje krótkoterminowe</u>		3,53	0,68
<u>Zobowiązania krótkoterminowe</u>			
WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI			
Szybkość obrotu należnościami			
<u>Należności z dostaw i usług (stan średni)</u>	dni	49	64
<u>Przychody ze sprzedaży</u>			
Szybkość obrotu aktywowanych kosztów gier komputerowych			
<u>Aktywowane koszty gier komputerowych (stan średni)</u>	dni	544	672
<u>Koszty działalności operacyjnej</u>			
WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA			
Ogólny poziom zadłużenia			
<u>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</u>	%	9,60	14,64
<u>Kapitał własny i zobowiązania</u>			
Szybkość obrotu zobowiązaniami			
<u>Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)</u>	dni	23	29
<u>Koszty działalności operacyjnej</u>			
Trwałość struktury finansowania			
<u>Kapitał własny + Zobowiązania długoterminowe</u>	%	91,60	87,27
<u>Kapitał własny i zobowiązania</u>			

INNE WSKAŹNIKI

2016

2015

Efektywna stopa podatku dochodowego

<u>Podatek dochodowy</u>			
Wynik brutto	%	23,41	20,93

EBIT (zysk operacyjny)	TPLN	7 472,0	9 455,4
------------------------	------	---------	---------

EBITDA (zysk operacyjny przed amortyzacją)	TPLN	7 778,2	9 884,4
--	------	---------	---------

EAT (wynik finansowy)	TPLN	5 587,4	7 044,2
-----------------------	------	---------	---------

2.3 INTERPRETACJA WYBRANYCH WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH

Analizie podlegały dane finansowe charakteryzujące Jednostkę dominującą za dwa ostatnie lata obrotowe. Zachowano porównywalność danych za analizowane okresy.

W strukturze aktywów największy udział wykazują aktywowane koszty gier komputerowych (55,9% sumy bilansowej), środki pieniężne i ich ekwiwalenty (29,6%) oraz należności z tytułu dostaw i usług (7,6%). Wartość aktywowanych kosztów gier komputerowych wzrosła w stosunku do poprzedniego okresu o kwotę TPLN 5.436,0. Udział tej pozycji w sumie bilansowej zmniejszył się o 14,5 punktów procentowych. Analizując strukturę kapitału własnego i zobowiązań, główne pozycje stanowią pozostałe kapitały (79,5% sumy bilansowej), wynik finansowy bieżącego roku (13,0%) oraz pozostałe zobowiązania (3,1%). W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego, wartość pozostałych kapitałów wzrosła o kwotę TPLN 18.434,3, przez co udział tej pozycji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wzrósł o 20,0 punktów procentowych.

Analizując skonsolidowany rachunek zysków i strat zaobserwować można wzrost zarówno przychodów jak i kosztów własnych sprzedaży. Przychody w badanym okresie rosły wolniej niż koszty, co spowodowało spadek wyniku brutto ze sprzedaży, w porównaniu z rokiem ubiegłym o kwotę TPLN 1.008,4. W segmencie pozostałej działalności operacyjnej nastąpiło zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych oraz pozostałych kosztów operacyjnych. W badanym okresie Grupa Kapitałowa zaprezentowała zysk brutto w wysokości TPLN 7.294,9. Na koniec badanego okresu Grupa Kapitałowa wykazała zysk netto w kwocie TPLN 5.587,4.

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie i wszystkie zanotowały spadek w stosunku do roku poprzedniego. Głównym czynnikiem powodującym spadek wskaźników rentowności było zmniejszenie osiągniętego przez Grupę Kapitałową zysku netto.

Wskaźniki płynności I, II i III w porównaniu do roku ubiegłego uległy zwiększeniu i każdy z nich kształtuje się na poziomie wyższym niż ogólnie uznawany za optymalny.

Okres spływu należności uległ skróceniu z 64 dni w roku ubiegłym do 49 dni w roku badanym. Cykl obrotu zobowiązaniami uległ skróceniu - o 6 dni i ukształtował się na poziomie 23 dni. Skróceniu uległ również cykl rotacji aktywowanych kosztów gier komputerowych - o 128 dni w stosunku do roku poprzedniego, przyjmując w badanym okresie poziom 544 dni.

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1 ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Jednostka dominująca posiada aktualną politykę opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Jednostki dominującej i wprowadzoną z dniem 03.02.2016 r.

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

3.2 PODSTAWA SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna obejmująca w szczególności:

- sprawozdania finansowe Jednostek powiązanych,
- korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia wartości godziwej aktywów netto Jednostki zależnej,
- obliczenia wartości firmy oraz nadwyżki udziału Jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych Jednostki przejmowanej nad ceną nabycia.

Dokumentacja konsolidacyjna jest kompletna i spełnia wymogi rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez Jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdań finansowych Jednostek powiązanych.

3.3 METODOLOGIA KONSOLIDACJI

Jednostka dominująca sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe metodą pełną obejmującą sprawozdania finansowe następujących Jednostek.

- a) Jednostka dominująca
 - Artifex Mundi S.A.
- b) Jednostki zależne
 - AM Game Studios Sp. z o. o.
 - Modrzew z Daleka Sp. z o. o.

3.4 WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń wewnątrzgrupowych rozrachunków dotyczących sprzedaży pomiędzy Jednostkami Grupy Kapitałowej, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych. Dokonano także wyłączeń wyników niezrealizowanych przez Jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów, a także z tytułu dywidend.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Artifex Mundi S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od Jednostek zależnych.

3.5 KONSOLIDACJA KAPITAŁÓW

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy Jednostki dominującej.

Wyliczenie pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego Jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego Jednostki zależnej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi Jednostki dominującej w kapitale własnym Jednostki zależnej według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego Jednostki zależnej, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nią przez Jednostkę dominującą.

3.6 ELEMENTY SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów 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 (zwanymi dalej „Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej”).

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Skonsolidowany rachunek zysków i strat został sporządzony prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie ze skonsolidowanym sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz księgami rachunkowymi.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości oraz przepisów 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 z późn. zm.), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

3.7 ZDARZENIU PO DNIU BILANSOWYM

Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany.

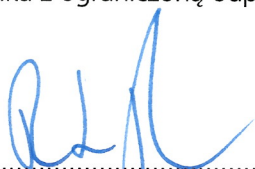
3.8 WNIOSKI Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA

Na podstawie przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Artifex Mundi S.A., z siedzibą w Zabrze stwierdza się, że:

1. skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodnie z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych;
2. skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby;
3. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Artifex Mundi S.A. za rok obrotowy 2016 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.



dr Roman Seredyński
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 10395
przeprowadzający badanie w imieniu
UHY ECA Audyt
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Nr 3115



Kraków, 05.04.2017 r.