

ARTIFEX MUNDI S.A.

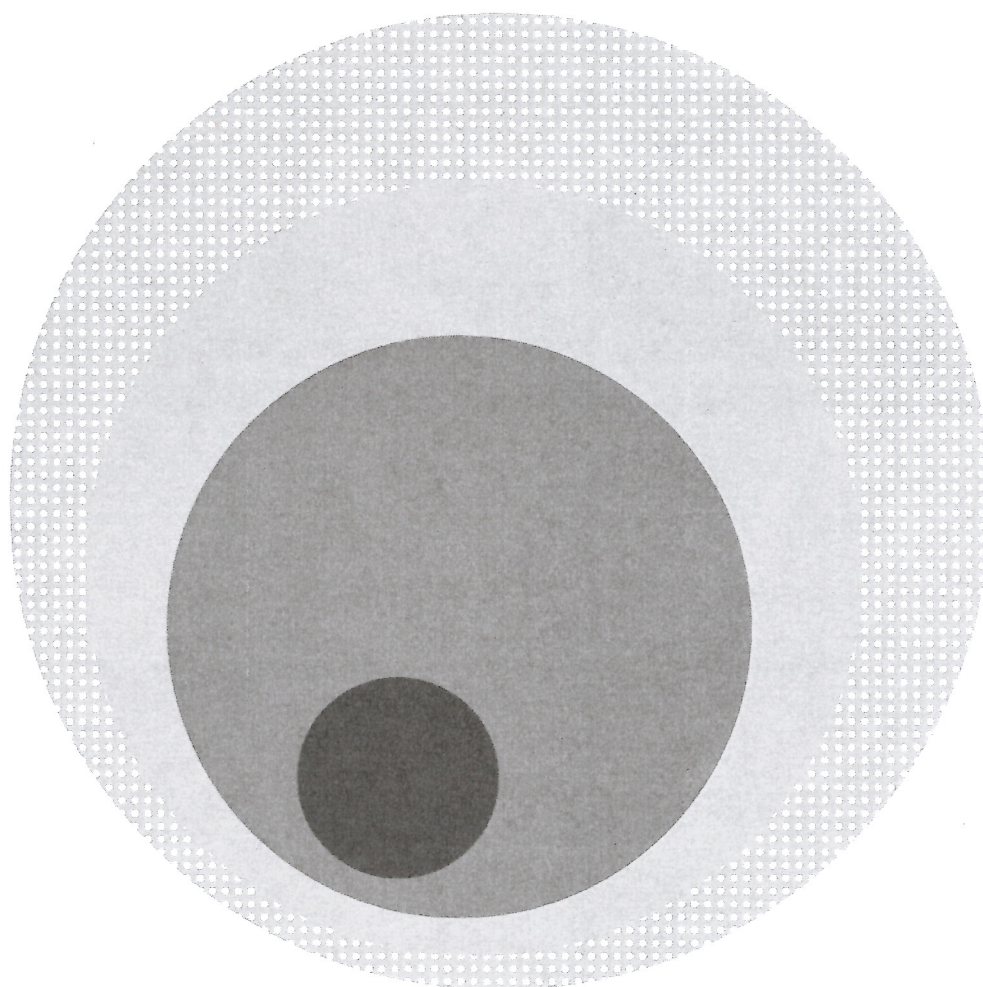
SPRAWOZDANIE

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO 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 jednostkowego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Artifex Mundi S.A., z siedzibą w Zabrze (zwaną dalej także „Spółką”), na które składa się rachunek zysków i start wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów sporządzone za rok obrotowy 2016, sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2016 r., sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzone za rok obrotowy 2016, sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone za rok obrotowy 2016 oraz opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości, a także informacje dodatkowe i objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, jednostkowego 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 Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia 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 Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby jednostkowe sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym 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 jednostkowe 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 naszego osądu, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, wzięliśmy pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmowało także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe:

1. przekazuje jasny i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2016 r., jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. 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;
2. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
3. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi 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 Spółki.



Helping you
prosper

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

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

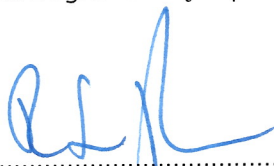
Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane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

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

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności 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 sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

W związku z przeprowadzonym badaniem jednostkowego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem Spółki 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.) lub w regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w 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 JEDNOSTKOWEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SPIS TREŚCI

1. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
1.1 DANE IDENTYFIKUJĄCE SPÓŁKĘ	3
1.1.1 DANE REJESTROWE JEDNOSTKI	3
1.1.2 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	3
1.1.3 ROK OBROTOWY	3
1.1.4 KAPITAŁ ZAKŁADOWY	4
1.1.5 LISTA PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	4
1.2 ORGANY SPÓŁKI	5
1.2.1 ZARZĄD	5
1.2.2 RADA NADZORCZA	5
1.2.3 PROKURA	5
1.3 SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI	5
1.4 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	6
1.5 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA SPÓŁKI	6
2. ANALIZA FINANSOWA	7
2.1 OGÓLNA ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	7
2.1.1 STRUKTURA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
2.1.2 DYNAMIKA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	9
2.2 WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE	10
2.2.1 WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	10
2.2.2 WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	10
2.2.3 WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI	11
2.2.4 WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	11
2.2.5 INNE WSKAŹNIKI	12
2.3 INTERPRETACJA WYBRANYCH WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH	13
3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	14
3.1 KSIĘGI RACHUNKOWE I KONTROLA WEWNĘTRZNA	14
3.2 POZOSTAŁE ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	14
3.3 ZDARZENIU PO DNIU BILANSOWYM	15
3.4 WNIOSKI Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA	16

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 DANE IDENTYFIKUJĄCE SPÓŁKĘ

1.1.1 DANE REJESTROWE JEDNOSTKI

NAZWA SPÓŁKI	Artifex Mundi S.A.
SIEDZIBA	ul. Michała Archanioła 10, 41-800 Zabrze
NUMER KRS	0000599733
SĄD REJESTROWY	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
DATA REJESTRACJI	01.02.2016 r.
REGON	242841025
NIP	6482765128

1.1.2 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Zasadniczym przedmiotem działalności Jednostki jest:

- działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

1.1.3 ROK OBROTOWY

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

1.1.4 KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Spółki 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 Spółce 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%

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 akcyjnym 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 Spółki Artifex Mundi S.A. podjęło uchwałę nr 4 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii C z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki, w skutek czego wyemitowano 500 000 akcji o wartości nominalnej PLN 0,01 każda.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły istotne zmiany w strukturze Akcjonariuszy Spółki.

1.1.5 LISTA PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

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

1.2 ORGANY SPÓŁKI

1.2.1 ZARZĄD

W badanym okresie Zarząd 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 Spółki.

1.2.2 RADA NADZORCZA

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:

Pan Przemysław Danowski	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Adrian Póttorak	-	Członek Rady Nadzorczej
Pan Rafał Wroński	-	Członek Rady Nadzorczej
Pani Ewelina Nowakowska	-	Członek Rady Nadzorczej od 27.06.2016 r.
Pan Mateusz Czajkowski	-	Członek Rady Nadzorczej od 27.06.2016 r.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

1.2.3 PROKURA

W badanym okresie nie udzielono prokury.

1.3 SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI

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

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 27.06.2016 r.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 01.07.2016 r. i Sądzie Rejonowym dnia 30.06.2016 r.

1.4 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA 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 Seredyński, numer ewidencyjny 10395, który równocześnie jest biegłym rewidentem kierującym badaniem.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialności Sp. k. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym 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.

1.5 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA SPÓŁKI

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 05.04.2017 r. Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego jednostkowego 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	281,9	0,6	269,7	1,0
Aktywa niematerialne	485,7	1,1	592,2	2,2
Aktywa finansowe	10,0	0,0	607,6	2,3
Należności	89,3	0,2	86,0	0,3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	274,3	0,6	284,7	1,1
Rozliczenia międzyokresowe	26,2	0,1	0,7	0,0
Aktywa trwałe	1 167,4	2,6	1 840,9	6,9
Aktywowane koszty gier komputerowych	25 943,4	58,8	18 858,3	71,2
Należności z tytułu dostaw i usług	3 359,8	7,6	3 149,9	11,9
Pozostałe należności	1 277,2	2,9	1 339,3	5,1
Aktywa finansowe	0,0	0,0	40,7	0,2
Rozliczenia międzyokresowe	76,9	0,2	42,6	0,2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 270,5	27,8	1 232,7	4,7
Aktywa obrotowe	42 927,8	97,4	24 663,5	93,1
Aktywa	44 095,3	100	26 504,4	100

Kapitał własny i zobowiązania	31.12.2016 TPLN	%	31.12.2015 TPLN	%
Kapitał podstawowy	105,0	0,2	100,0	0,4
Pozostałe kapitały	34 035,5	77,2	15 682,1	59,2
Niepodzielny wynik z lat ubiegłych	61,2	0,1	-160,5	-0,6
Wynik finansowy bieżącego roku	6 081,1	13,8	7 829,2	29,5
Kapitał własny	40 282,8	91,4	23 450,8	88,5
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	492,3	1,1	493,7	1,9
Zobowiązania długoterminowe	492,3	1,1	493,7	1,9
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 031,3	4,6	677,9	2,6
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	378,0	0,9	1 004,6	3,8
Pozostałe zobowiązania	278,5	0,6	327,1	1,2
Pozostałe rezerwy	420,8	1,0	367,8	1,4
Rozliczenia międzyokresowe	211,6	0,5	182,4	0,7
Zobowiązania krótkoterminowe	3 320,2	7,5	2 559,9	9,7
Kapitał własny i zobowiązania	44 095,3	100,0	26 504,4	100,0

2.1.2 DYNAMIKA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

	2016 TPLN	2016/2015 %	2015 TPLN
Przychody	22 719,6	29,8%	17 504,2
Koszt własny sprzedaży	11 528,5	109,4%	5 505,7
Wynik brutto ze sprzedaży	11 191,1	-6,7%	11 998,5
Koszty ogólnego zarządu	2 671,8	19,5%	2 235,9
Wynik netto ze sprzedaży	8 519,3	-12,7%	9 762,6
Pozostałe przychody operacyjne	991,1	-5,4%	1 047,2
Pozostałe koszty operacyjne	1 749,4	104,1%	857,2
Wynik operacyjny	7 761,0	-22,0%	9 952,6
Przychody finansowe	36,0	-90,4%	373,0
Koszty finansowe	206,4	-71,1%	714,3
Wynik przed opodatkowaniem	7 590,6	-21,0%	9 611,3
Podatek dochodowy	1 509,5	-15,3%	1 782,1
Wynik okresu	6 081,1	-22,3%	7 829,2

2.2 WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE

2.2.1 WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

		2016	2015
Rentowność majątku			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	17,23	34,92
Rentowność sprzedaży netto			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	26,77	44,73
Rentowność sprzedaży brutto			
$\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	49,26	68,55
Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$	%	19,08	39,84

2.2.2 WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Płynność I stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		12,93	9,63
--	--	-------	------

Płynność II stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe – Aktywowane koszty gier komputerowych}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		5,12	2,27
---	--	------	------

	2016	2015
Płynność III stopnia		
$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	3,70	0,50

2.2.3 WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI

Szybkość obrotu należnościami

$\frac{\text{Należności z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	52	67
--	-----	----	----

Szybkość obrotu aktywowanymi kosztami gier komputerowych

$\frac{\text{Aktywowane koszty gier komputerowych (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	576	665
--	-----	-----	-----

2.2.4 WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

Ogólny poziom zadłużenia

$\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Kapitał własny i zobowiązania}}$	%	8,65	11,52
--	---	------	-------

Szybkość obrotu zobowiązaniami

$\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	35	27
---	-----	----	----

Trwałość struktury finansowania

$\frac{\text{Kapitał własny + Zobowiązania długoterminowe}}{\text{Kapitał własny i zobowiązania}}$	%	92,47	90,34
--	---	-------	-------

2.2.5 INNE WSKAŹNIKI

		2016	2015
Efektywna stopa podatku dochodowego			
$\frac{\text{Podatek dochodowy}}{\text{Wynik brutto}}$	%	19,89	18,54
EBIT (zysk operacyjny)	TPLN	7 761,0	9 952,6
EBITDA (zysk operacyjny przed amortyzacją)	TPLN	7 995,6	10 313,0
EAT (wynik finansowy)	TPLN	6 081,1	7 829,2

2.3 INTERPRETACJA WYBRANYCH WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH

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

W strukturze aktywów największy udział wykazują aktywowane koszty gier komputerowych (58,8% sumy bilansowej), środki pieniężne i ich ekwiwalenty (27,8%) oraz należności z tytułu dostaw i usług (7,6%). Wartość aktywowanych kosztów gier komputerowych wzrosła w stosunku do poprzedniego okresu o kwotę TPLN 7.085,1, jednak udział tej pozycji w sumie bilansowej zmniejszył się o 12,4 punktów procentowych. Analizując strukturę kapitału własnego i zobowiązań, główne pozycje stanowią pozostałe kapitały (77,2% sumy bilansowej), wynik finansowy bieżącego roku (13,8%) oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług (4,6%). W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego, wartość pozostałych kapitałów wzrosła o kwotę TPLN 18.353,4, przez co udział tej pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wzrósł o 18,0 punktów procentowych.

Analizując 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 807,4. W segmencie pozostałej działalności operacyjnej nastąpiło zmniejszenie pozostałych przychodów operacyjnych oraz zwiększenie pozostałych kosztów operacyjnych. W badanym okresie Spółka wygenerowała zysk brutto w wysokości TPLN 7.590,6. Na koniec badanego okresu Spółka wykazała zysk netto w kwocie TPLN 6.081,1.

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 Spółkę zysku netto.

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

Okres spływu należności uległ skróceniu z 67 dni w roku ubiegłym do 52 dni w roku badanym. Cykl obrotu zobowiązaniami uległ wydłużeniu - o 8 dni i ukształtował się na poziomie 35 dni. Skróceniu uległ natomiast cykl rotacji aktywowanymi kosztami gier komputerowych - o 89 dni w stosunku do roku poprzedniego, przyjmując w badanym okresie poziom 576 dni.

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1 KSIĘGI RACHUNKOWE I KONTROLA WEWNĘTRZNA

Spółka posiada opracowaną politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd, wprowadzoną z dniem 03.02.2016 r. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Zapisy w księgach dokonywane są w sposób trwały. Sposób ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych pozwala na identyfikację daty dokonania operacji gospodarczej, dokumentu źródłowego, a także kwoty oraz oznaczenia kont księgowych, na których dana operacja została ujęta. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, przy zastosowaniu komputerowego systemu finansowo - księgowego Enova365. Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Księgi są prowadzone i przechowywane w siedzibie Spółki z zachowaniem przepisów rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

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

3.2 POZOSTAŁE ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

INFORMACJE DODATKOWE

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające stanowiące integralną składową część jednostkowego 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”).

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz księgami rachunkowymi.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z księgami rachunkowymi.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Sprawozdanie z działalności jednostki 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 jednostkowego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

3.3 ZDARZENIU PO DNIU BILANSOWYM

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

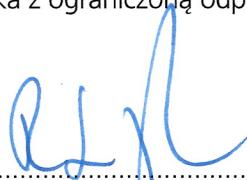
3.4 WNIOSKI Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych Spółki Artifex Mundi S.A., z siedzibą w Zabrze stwierdza się, że:

1. jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych;
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej;
3. jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby;
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki 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 Sereński
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.