



think global · think tgs

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI**

PLAYWAY S.A.

**ZA ROK OBROTOWY, KTÓRY ZAKOŃCZYŁ SIĘ
31 GRUDNIA 2017 R.**

Poznań, dnia 23 kwietnia 2018 r.

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu PLAYWAY S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego **PLAYWAY S.A.** (Spółki, Jednostki) z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Bluszczańskiej 76 paw.6, za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2017 r., na które składa się:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **65 635 tys. zł**,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r., który wykazuje zysk netto wysokości **15 758 tys. zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r., które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **15 758 tys. zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r., który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **5 394 tys. zł**,
- dotatkowe informacje i objaśnienia,

(załączone sprawozdanie finansowe).

Odpowiedzialność Kierownika Jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r. poz. 395, ze zm.) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa, a także statutem Spółki. 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 przepisami ustawy o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w tejże ustawie.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:

- a. ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089 z późn. zm.) („ustawa o biegłych rewidentach”),
- b. 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 w związku z uchwałą nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu,
- c. rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66) („Rozporządzenie 537/2014”).

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Celem badania jest uzyskanie wystarczającej pewności co do tego, czy sprawozdanie finansowe jako całość zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, oraz wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Wystarczająca pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na sprawozdanie finansowe.

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 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 zasadności i poprawności przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez

kierownika jednostki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej jednostki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw jednostki przez kierownika jednostki obecnie lub w przyszłości.

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

Niezależność

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od Jednostki zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, Rozporządzenia 537/2014 oraz zasadami etyki zawodowej przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 136 ustawy o biegłych rewidentach oraz art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego Jednostki uchwałą Rady Nadzorczej nr 1/6/2017 z dnia 27 czerwca 2017 r. Kluczowy biegły rewident bada sprawozdanie finansowe Jednostki nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2016 r., tj. przez dwa kolejne lata.

Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane, najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych rodzajów ryzyk. W przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne dla zrozumienia zidentyfikowanego ryzyka oraz wykonanych przez biegłego rewidenta procedur badania, zamieściliśmy również najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka.

KLUCZOWE ZAGADNIENIE DO BADANIA	PODEJŚCIE DO BADANIA
ROZPOZNAWANIE PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY	
<p><i>Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu</i></p> <p>Spółka przedstawiła ujawnienia związane z przychodami ze sprzedaży w nocy 14 do sprawozdania finansowego.</p> <p>W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2017 r. Spółka osiągnęła przychody z dystrybucji gier w kwocie 32 174 tys. zł.</p> <p><i>Uzasadnienie uznania sprawy za kluczowe zagadnienie badania</i></p> <p>Przychody ze sprzedaży są jednym z głównych wskaźników oceny działalności Jednostki. Spółka realizuje sprzedaż poprzez platformy internetowe. Przychody są rozpoznawane na podstawie prognoz a następnie korygowane do wartości ostatecznej na podstawie raportów sprzedaży otrzymanych od firm zarządzających platformami internetowymi.</p>	<p>W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ kontroli wewnętrznej działającej w obszarze przychodów ze sprzedaży, ▪ ogólnego procesu rozpoznawania, ujęcia, wyceny i prezentacji poszczególnych źródeł przychodów przez Spółkę, w tym związanych z nimi istotnych osądów oraz szacunków. <p>W szczególności nasze procedury obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ ocenę zgodności stosowanej przez Jednostkę polityki rachunkowości z odpowiednimi standardami sprawozdawczości finansowej, ▪ analizę przychodów ze sprzedaży zrealizowanych w 2017 roku w celu identyfikacji nieoczekiwanych trendów poprzez porównanie przychodów ze sprzedaży do poprzedniego roku obrotowego, ▪ uzgodnienie wybranej próby transakcji sprzedaży do dokumentacji źródłowej obejmującej dane z raportów sprzedaży otrzymanych od firm zewnętrznych oraz ich zgodności z wystawionymi fakturami sprzedaży, ▪ ocenę prawidłowości rozpoznania przychodów na przełomie roku obrotowego. <p>W wyniku przeprowadzonych procedur badania nie ujawniliśmy istotnych kwestii, które wymagałyby korekty w sprawozdaniu finansowym.</p>

UTRATA WARTOŚCI UDZIELONYCH POŻYCZEK

Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu

Spółka przedstawiła ujawnienia związane z udzielonymi pożyczkami jednostkom zależnym oraz stowarzyszonym w nocie 4 oraz 7 do sprawozdania finansowego.

Saldo pożyczek udzielonych jednostkom zależnym wyniosło na dzień bilansowy 7 146 tys. zł, natomiast jednostkom stowarzyszonym 302 tys. zł.

Uzasadnienie uznania sprawy za kluczowe zagadnienie badania

Zagadnienie było kluczowe dla naszego badania, ponieważ wiązało się z istotnym wartościowo składnikiem aktywów.

Ponadto obszar ten był przez nas szczegółowo analizowany, ponieważ w przypadku transakcji pomiędzy podmiotami, które nie są od siebie niezależne, często istnieje wyższe ryzyko istotnego zniekształcenia niż w przypadku transakcji zawartych z podmiotami niepowiązanymi.

W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie ogólnego procesu udzielania pożyczek jednostkom powiązanym, jak również kompletność ujawnień z tym związanych w sprawozdaniu finansowym.

Nasze procedury obejmowały w szczególności:

- weryfikację prawidłowości i kompletności przedstawionej przez Zarząd Spółki listy podmiotów powiązanych,
- ocenę poprawności i kompletności ujawnień w zakresie udzielonych pożyczek jednostkom zależnym oraz stowarzyszonym,
- weryfikację założeń przyjętych przez Zarząd o braku przesłanek utraty wartości udzielonych pożyczek,
- analizę istotnych warunków wynikających z zawartych umów pożyczek,
- weryfikację stawek oprocentowania pożyczek pod kątem warunków rynkowych oraz sprawdzenie poprawności naliczenia odsetek na dzień bilansowy,
- ocenę racjonalności przyjętych przez Zarząd prognoz finansowych jednostek zależnych oraz stowarzyszonych,
- analizę terminów wymagalności pożyczek oraz ich spłat po dniu bilansowym.

W wyniku przeprowadzonych procedur badania nie ujawniliśmy istotnych kwestii, które wymagałyby modyfikacji opinii z badania.

UDZIAŁY/AKCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH

Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu

Spółka przedstawiła ujawnienia związane z posiadanymi udziałami/akcjami w jednostkach zależnych i stowarzyszonych w nocy 4 do sprawozdania finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. Spółka rozpoznała udziały/akcje w jednostkach zależnych w kwocie 10 905 tys. zł oraz w jednostkach stowarzyszonych w kwocie 2 284 tys. zł. Udziały/akcje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych narażone są na ryzyko utraty wartości.

Uzasadnienie uznania sprawy za kluczowe zagadnienie badania

Zagadnienie zostało uznane za kluczową sprawę badania, ponieważ wiązało się z istotnym wartościowo składnikiem aktywów trwałych. Spółka przeprowadziła w 2017 roku istotne dla sprawozdania finansowego transakcje związane z nabyciem aktywów finansowych.

Ponadto obszar ten był przez nas szczegółowo analizowany z uwagi na element osądu kierownictwa Spółki związanego z oceną wartości odzyskiwanej inwestycji w jednostkach zależnych oraz stowarzyszonych.

W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie transakcji związanych z nabyciem aktywów finansowych, jak również kompletność ujawnień z tym związanych w sprawozdaniu finansowym.

W ramach badania przeprowadziliśmy w szczególności następujące procedury:

- ocenę kontroli wewnętrznej mającej na celu identyfikację przesłanek utraty wartości posiadanych aktywów finansowych,
- ocenę poprawności i kompletności ujawnień w zakresie posiadanych udziałów/akcji,
- weryfikację założeń przyjętych przez Zarząd o braku przesłanek utraty wartości udziałów/akcji w spółkach zależnych i stowarzyszonych,
- weryfikację prawidłowości i kompletności przedstawionej przez Zarząd Spółki listy podmiotów powiązanych.

W wyniku przeprowadzonych procedur badania nie ujawniliśmy istotnych kwestii, które wymagałyby korekty w sprawozdaniu finansowym.

PRODUKCJA NIEZAKOŃCZONA NA DZIEŃ BILANSOWY

Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu

Spółka przedstawiła ujawnienia dotyczące wartości nakładów poniesionych na niezakończoną na dzień bilansowy produkcję gier w nocy 5 do sprawozdania finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. nakłady na produkcje w toku wynosiły 3 413 tys. zł

Nakłady poniesione na produkcje gier narażone są na ryzyko utraty wartości.

Uzasadnienie uznania sprawy za kluczowe zagadnienie badania

Zagadnienie zostało uznane za kluczową sprawę badania, ponieważ ocena odzyskiwalności nakładów poniesionych na produkcję w toku jest złożona i wymaga dokonywania przez Zarząd znaczących szacunków i osądów.

W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie:

- kontroli wewnętrznej działającej w obszarze produkcji w toku pod kątem podejmowania decyzji co do kontynuacji prac nad projektami lub wycofania się z nich,
- ogólnego procesu rozpoznawania, ujęcia, wyceny i prezentacji poniesionych nakładów na produkcję gier.

W ramach badania przeprowadziliśmy w szczególności następujące procedury:

- weryfikację na wybranej próbie zasadności ujęcia poniesionych nakładów na produkcję gier,
- analizę procesów funkcjonujących w Spółce dotyczących identyfikacji przesłanek do utraty wartości oraz weryfikację założeń przyjętych przez Zarząd o braku przesłanek do utraty wartości aktywów;
- analizę zdarzeń po dniu bilansowym pod kątem potwierdzenia kontynuacji prac nad projektami, wykazanych na dzień bilansowy jako niezakończone.

W wyniku przeprowadzonych procedur badania nie ujawniliśmy istotnych kwestii, które wymagałyby korekty w sprawozdaniu finansowym.

RYZIKO WALUTOWE

Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu

Spółka przedstawiła główne rodzaje ryzyka wynikające z instrumentów finansowych, w tym ryzyko walutowe, w nocie 24 do sprawozdania finansowego.

Uzasadnienie uznania sprawy za kluczowe zagadnienie badania

Zagadnienie zostało uznane za kluczową sprawę badania, ponieważ Spółka narażona jest na ryzyko kursowe, zwłaszcza związane ze znacznymi zmianami kursów walut: EUR, GBP, USD, w których dokonywane są rozliczenia z odbiorcami.

Jednostka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń. Ponadto, kwestia była przedmiotem naszej szczególnej uwagi ze względu na fakt, że zarządzanie ryzykiem walutowym wymaga dokonywania przez Zarząd osądów oraz prognoz finansowych i makroekonomicznych.

W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie:

- kontroli wewnętrznej działającej w obszarze zarządzania ryzykiem walutowym,
- ogólnego procesu wyceny przychodów i kosztów oraz rozrachunków walutowych i środków pieniężnych.

W ramach badania przeprowadziliśmy w szczególności następujące procedury:

- weryfikację na wybranej próbie poprawności wyceny na dzień i bilansowy i na dzień ujęcia w księgach rachunkowych transakcji walutowych zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości i odpowiednimi standardami sprawozdawczości finansowej,
- analizę zmienności kursów walut, w których dokonywano rozliczeń z kontrahentami.

W wyniku przeprowadzonych procedur badania nie ujawniliśmy istotnych kwestii, które wymagałyby korekty w sprawozdaniu finansowym.

Opinia

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe:

- a. przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa, w tym 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 2014 r. poz. 133 z późn. zm.) („Rozporządzenie o informacjach bieżących”) i statutem Spółki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym 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, a w przypadku ich identyfikacji – wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności Spółki:

- a. zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami art. 49 ustawy o rachunkowości oraz § 91 Rozporządzenia o informacjach bieżących,
- b. jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto oświadczamy, że w świetle wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy emitent obowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania z działalności, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa oraz w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, g, j, k oraz lit. l Rozporządzenia o informacjach bieżących. Informacje wskazane w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Paweł Przybysz

Wiceprezes Zarządu,
Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 11011

Działający w imieniu:

4AUDYT sp. z o.o.

60-846 Poznań, ul. Kochanowskiego 24/1

wpisana na listę firm audytorskich prowadzoną przez KRBR pod numerem ewidencyjnym 3363

Poznań, dnia 23 kwietnia 2018 r.