



GRUPA KAPITAŁOWA CI GAMES

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA III KWARTAŁ 2015



Warszawa, 16 listopada 2015 roku

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE DANE GRUPY KAPITAŁOWEJ CI GAMES	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2015	4
Skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2015 do dnia 30 września 2015.....	6
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2015 do dnia 30 września 2015.....	7
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2015 do dnia 30 września 2015.....	9
JEDNOSTKOWE DANE CI GAMES S.A.	10
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2015.....	10
Jednostkowe zestawienie całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2015 do dnia 30 września 2015	12
Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2015 do dnia 30 września 2015.....	13
Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2015 do dnia 30 września 2015	15
WYBRANE DANE FINANSOWE.....	16
Wybrane dane finansowe - dane skonsolidowane	16
Wybrane dane finansowe - dane jednostkowe.....	17
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2015 DO 30.09.2015.....	19
Podstawa prezentacji i przygotowanie sprawozdania finansowego	19
Zastosowane zasady rachunkowości	19
Ogólna charakterystyka działalności Grupy Kapitałowej CI Games	32
Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	32
Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki dominującej	33
Akcjonariat Spółki dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu:.....	34
Zestawienie stanu posiadania akcji CI Games S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania ostatniego raportu półrocznego, odrębnie dla każdej z osób	34
Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.....	34
Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	34
Stan wartości szacunkowych na dzień 30 września 2015 r.....	36
Strukturę sprzedaży produktów spółki za III kwartały 2015 r. i w okresie porównywalnym	36
Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie	36
Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	36
Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	36
Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce	

zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.....	37
Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	37
Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	37
Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe ze wskazaniem ich wartości	38
Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	38
Inne informacje, które zdaniem Zarządu Spółki są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta	38
Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok obrotowy, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	38
Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.....	38
Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	38

SKONSOLIDOWANE DANE GRUPY KAPITAŁOWEJ CI GAMES

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2015

AKTYWA		30.09.2015	30.06.2015	31.12.2014	30.09.2014
		tys.zł	tys.zł	tys.zł	tys.zł
A.	AKTYWA TRWAŁE	64 722	62 592	56 997	70 617
	Rzeczowe aktywa trwałe	1 051	1 054	1 292	1 828
	Wartości niematerialne	38 162	35 617	30 114	44 632
	Inwestycje długoterminowe	6	-	-	-
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 502	25 922	25 590	24 157
B.	AKTYWA OBROTOWE	20 521	29 882	42 261	18 856
	Zapasy	2 893	3 367	2 963	3 270
	Inwestycje krótkoterminowe	-	-	2	19
	Zaliczki udzielone	28	44	273	79
	Należności handlowe	10 755	11 428	27 672	5 113
	Należności z tytułu podatku dochodowego	286	69	-	-
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 686	13 141	9 509	8 463
	Pozostałe aktywa obrotowe	1 873	1 834	1 841	1 911
AKTYWA RAZEM		85 243	92 474	99 258	89 474

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2015 (CD.)

PASYWA		30.09.2015	30.06.2015	31.12.2014	30.09.2014
		tys.zł	tys.zł	tys.zł	tys.zł
A.	KAPITAŁ WŁASNY	75 620	80 256	83 042	60 447
	Kapitał akcyjny	1 391	1 391	1 391	1 391
	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15 530	15 530	15 530	15 530
	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	441	441	433	192
	Kapitał rezerwowy na nabycie akcji	16 000	16 000	16 000	16 000
	Zyski zatrzymane	42 259	46 894	49 688	27 335
	w tym zysk okresu	- 7 429	- 2 794	2 084	- 20 269
	Kapitał jednostki dominującej	75 620	80 256	83 042	60 447
	Kapitał mniejszościowy	-	-	-	-
B.	ZOBOWIĄZANIA	9 622	12 218	16 216	29 027
	Zobowiązania długoterminowe	3 525	3 868	4 468	2 647
	Rezerwa na świadczenia emerytalne i inne	27	27	27	17
	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 498	3 841	4 441	2 630
	Zobowiązania krótkoterminowe	6 098	8 350	11 748	26 380
	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	-	11	10 713
	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	52	52	247	- 4
	Zobowiązania handlowe	4 153	6 205	9 541	6 423
	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	1	14	20
	Pozostałe zobowiązania	67	274	461	417
	Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 826	1 818	1 474	1 825
	Przychody przyszłych okresów	-	-	-	6 986
PASYWA RAZEM		85 243	92 474	99 258	89 474
Wartość księgowa (w tys. zł)		75 620	80 256	83 042	60 447
Liczba akcji (w tys. szt.)		13 914	13 914	13 914	13 914
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		5,43	5,77	5,97	4,34

Skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2015 do dnia 30 września 2015

	za okres 01.01- 30.09.2015	za okres 01.07- 30.09.2015	za okres 01.01- 30.09.2014	za okres 01.07- 30.09.2014
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Działalność kontynuowana				
Przychody netto ze sprzedaży	11 543	4 086	27 895	2 083
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	11 045	3 842	27 889	2 088
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	497	244	6	4
Koszty sprzedanej produkcji, towarów i usług	- 10 283	- 3 877	- 37 368	- 5 606
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	- 9 946	- 3 729	- 37 361	- 5 606
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	- 336	- 148	- 7	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 260	209	- 9 473	- 3 523
Pozostałe przychody operacyjne	1 432	15	584	280
Koszty sprzedaży	- 5 536	- 2 317	- 6 478	- 1 920
Koszty ogólnego zarządu	- 5 991	- 2 457	- 3 923	- 1 256
Pozostałe koszty operacyjne	- 510	- 16	- 1 062	- 666
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 9 346	- 4 567	- 20 352	- 7 086
Przychody finansowe	1 147	5	334	160
Koszty finansowe	- 87	2	- 360	45
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 8 285	- 4 560	- 20 378	- 6 882
Podatek dochodowy	855	- 76	108	-
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	- 7 429	- 4 635	- 20 269	- 6 882
Działalność zaniechana	-	-	-	-
Strata z działalności zaniechanej	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO	- 7 429	- 4 635	- 20 269	- 6 882
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	-7 429	-4 635	-20 269	-6 882
Liczba akcji (w tys. szt.)	13 914	13 914	13 914	13 914
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,53	-0,33	-1,46	-0,49
Inne całkowite dochody ogółem	8	- 0	170	- 5
Różnice kursowe z tytułu przeliczeń	8	- 0	170	- 5
Całkowite dochody ogółem za rok	- 7 421	- 4 636	- 20 099	- 6 887
Całkowite dochody razem przypadające:				
właścicielom podmiotu dominującego	- 7 421	- 4 636	- 20 099	- 6 887
udziałowcom mniejszościowym	-	-	-	-

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2015 do dnia 30 września 2015

ZA OKRES 01.01- 30.09.2015	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowany na wykup akcji własnych	Przeliczenie jednostek zagranicz.	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
STAN NA 01.01.2015	1 391	15 530	16 000	433	49 688	83 042
Zmiany w polityce rachunkowości	-	-	-	-	-	-
STAN NA 01.01.2015, PO PRZEKSZTAŁCENIU	1 391	15 530	16 000	433	49 688	83 042
ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM						
Zyski i straty w okresie	-	-	-	-	7 429	7 429
Różnice kursowe z tytułu przeliczeń	-	-	-	8	-	8
STAN NA 30.09.2015	1 391	15 530	16 000	441	42 259	75 621

ZA OKRES 01.07- 30.09.2015	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowany na wykup akcji własnych	Przeliczenie jednostek zagranicz.	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
STAN NA 01.07.2015	1 391	15 530	16 000	441	46 894	80 257
Zmiany w polityce rachunkowości	-	-	-	-	-	-
STAN NA 01.07.2015, PO PRZEKSZTAŁCENIU	1 391	15 530	16 000	441	46 894	80 257
ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM						
Zyski i straty w okresie	-	-	-	-	4 635	4 635
Różnice kursowe z tytułu przeliczeń	-	-	-	-	-	-
STAN NA 30.09.2015	1 391	15 530	16 000	441	42 259	75 621

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2014 do dnia 30 września 2014 (CD.)

ZA OKRES 01.01- 31.12.2014	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych	Przeliczenie jednostek zagranicz.	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
STAN NA 01.01.2014	1 391	15 530	16 000	22	47 604	80 547
Zmiany w polityce rachunkowości	-	-	-	-	-	-
STAN NA 01.01.2014, PO PRZEKSZTAŁCENIU	1 391	15 530	16 000	22	47 604	80 547
ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM						
Zyski i straty w okresie	-	-	-	-	2 084	2 084
Różnice kursowe z tytułu przeliczeń	-	-	-	411	-	411
STAN NA 31.12.2014	1 391	15 530	16 000	433	49 688	83 042

ZA OKRES 01.01- 30.09.2014	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych	Przeliczenie jednostek zagranicz.	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
STAN NA 01.01.2014	1 391	15 530	16 000	22	47 604	80 547
Zmiany w polityce rachunkowości	-	-	-	-	-	-
STAN NA 01.01.2014, PO PRZEKSZTAŁCENIU	1 391	15 530	16 000	22	47 604	80 547
ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM						
Zyski i straty w okresie	-	-	-	-	20 269	20 269
Różnice kursowe z tytułu przeliczeń	-	-	-	170	-	170
STAN NA 30.09.2014	1 391	15 530	16 000	192	27 335	60 448

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2015 do dnia 30 września 2015

	za okres 01.01- 30.09.2015	za okres 01.07- 30.09.2015	za okres 01.01- 30.09.2014	za okres 01.07- 30.09.2014
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Zysk (strata) brutto	- 8 285	- 4 560	- 20 378	- 6 882
Korekty razem	19 137	1 498	35 263	18 746
Amortyzacja	7 852	2 843	21 497	3 011
Utworzenie (odwrócenie) odpisów aktualizujących	-	-	5	- 104
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	8	- 1	39	39
Odsetki	11	-	93	- 136
Prowizje od obligacji	6	-	-	-
Zyski (straty) ze sprzedaży środków trwałych	- 27	-	- 48	- 48
Zmiana stanu należności	16 917	673	4 807	8 052
Zmiana stanu zapasów i przedpłat	315	489	65	- 292
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz	- 5 433	- 2 250	- 1 752	979
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu	-	-	309	325
Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotowych	- 32	- 39	153	- 158
Podatek zapłacony	- 480	- 217	3 110	- 15
Przychody przyszłych okresów	-	-	6 985	6 985
Pozostałe korekty	-	-	-	108
Przepływy pieniężne netto z działalności	10 854	- 3 061	14 885	11 864
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	35	-	48	48
Splata udzielonych pożyczek	2	-	-	-
Odsetki otrzymane	-	-	99	- 75
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz	- 200	- 147	- 540	- 160
Wydatki na prace rozwojowe	- 15 465	- 5 240	- 21 998	- 6 878
Wydatki z tytułu udzielenia pożyczek	- 6	- 6	-	-
Środki pieniężne netto z działalności	- 15 634	- 5 392	- 22 390	- 7 064
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	-	-	4 996	898
Inne wpływy finansowe (faktoring)	-	-	4 815	404
Prowizje od obligacji	- 6	-	-	-
Udzielone kredyty i pożyczki	-	-	- 26	- 26
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	- 14	- 1	- 18	- 6
Odsetki	- 11	-	- 192	212
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	- 11	-	-	-
Inne wydatki finansowe (faktoring)	-	-	- 4 815	- 4 815
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	- 42	- 1	4 760	- 3 333
PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	- 4 824	- 8 455	- 2 745	1 467
RÓŻNICE KURSOWE OD ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-	-	-	-
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW	- 4 824	- 8 455	- 2 745	1 467
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	9 509	13 141	11 208	6 996
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	4 686	4 686	8 463	8 463

JEDNOSTKOWE DANE CI GAMES S.A.

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2015

AKTYWA		30.09.2015	30.06.2015	31.12.2014	30.09.2014
		tys.zł	tys.zł	tys.zł	tys.zł
A.	AKTYWA TRWAŁE	68 788	66 640	61 010	74 751
	Rzeczowe aktywa trwałe	1 051	1 054	1 285	1 409
	Wartości niematerialne	37 523	34 976	29 473	44 732
	Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych	4 597	4 597	4 597	4 602
	Inwestycje długoterminowe	114	91	64	-
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 502	25 922	25 590	24 007
B.	AKTYWA OBROTOWE	16 350	24 257	37 753	15 949
	Zapasy	2 893	3 367	2 963	3 270
	Inwestycje krótkoterminowe	16	15	175	390
	Zaliczki udzielone	-	-	186	60
	Należności handlowe	8 866	8 143	24 257	3 766
	Należności z tytułu podatku dochodowego	286	69	-	-
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 637	11 140	8 618	6 978
	Pozostałe aktywa obrotowe	1 652	1 523	1 555	1 485
AKTYWA RAZEM		85 138	90 897	98 763	90 699

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2015 (CD.)

PASYWA		30.09.2015	30.06.2015	31.12.2014	30.09.2014
		tys.zł	tys.zł	tys.zł	tys.zł
A.	KAPITAŁ WŁASNY	72 431	76 971	80 415	58 827
	Kapitał akcyjny	1 391	1 391	1 391	1 391
	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15 530	15 530	15 530	15 530
	Kapitał rezerwowy na nabycie akcji	16 000	16 000	16 000	16 000
	Zyski zatrzymane	39 510	44 050	47 494	25 906
	w tym zysk okresu	- 7 984	- 3 445	1 017	- 20 572
B.	ZOBOWIĄZANIA	12 707	13 927	18 348	31 872
	Zobowiązania długoterminowe	3 525	3 868	4 467	2 647
	Rezerwa na świadczenia emerytalne i inne	27	27	27	17
	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 498	3 841	4 441	2 630
	Zobowiązania krótkoterminowe	9 182	10 059	13 880	29 225
	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	-	11	10 713
	Zobowiązania handlowe	-	8 698	12 548	9 794
	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	1	14	20
	Zobowiązania finansowe	7 706	-	-	-
	Pozostałe zobowiązania	0	239	186	239
	Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 335	1 121	1 121	1 474
	Przychody przyszłych okresów	141	-	-	6 985
PASYWA RAZEM		85 138	90 897	98 763	90 699
Wartość księgowa (w tys. zł)		72 431	76 971	80 415	58 827
Liczba akcji (w tys. szt.)		13 914	13 914	13 914	13 914
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		5,21	5,53	5,78	4,23

Jednostkowe zestawienie całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2015 do dnia 30 września 2015

	za okres 01.01- 30.09.2015	za okres 01.07- 30.09.2015	za okres 01.01- 30.09.2014	za okres 01.07- 30.09.2014
	tys.zł	tys.zł	tys.zł	tys.zł
Działalność kontynuowana				
Przychody netto ze sprzedaży	8 024	2 698	25 952	1 196
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	8 024	2 698	25 942	1 196
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	10	-
Koszty sprzedanej produkcji, towarów i usług	- 10 827	- 4 057	- 37 598	- 5 687
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	- 10 827	- 4 057	- 37 590	- 5 687
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	7	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	- 2 802	- 1 359	- 11 646	- 4 491
Pozostałe przychody operacyjne	823	15	499	277
Koszty sprzedaży	- 3 579	- 1 885	- 5 080	- 1 574
Koszty ogólnego zarządu	- 3 919	- 1 371	- 3 304	- 1 117
Pozostałe koszty operacyjne	- 500	- 17	- 1 134	- 663
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 9 978	- 4 618	- 20 665	- 7 569
Przychody finansowe	1 221	153	323	155
Koszty finansowe	- 84	- 0	- 354	43
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 8 840	- 4 465	- 20 695	- 7 371
Podatek dochodowy	855	- 76	124	-
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	- 7 984	- 4 540	- 20 572	- 7 372
Działalność zaniechana				
Strata z działalności zaniechanej	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO	- 7 984	- 4 540	- 20 572	- 7 372
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	-7 984	-4 540	-20 572	-7 372
Liczba akcji (w tys. szt.)	13 914	13 914	13 914	13 914
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,57	-0,33	-1,48	-0,53
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za rok	- 7 984	- 4 540	- 20 572	- 7 372

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2015 do dnia 30 września 2015

ZA OKRES 01.01- 30.09.2015	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych	Przeliczenie jednostek zagranicz.	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
STAN NA 01.01.2015	1 391	15 530	16 000	-	47 495	80 416
Zmiany w polityce rachunkowości	-	-	-	-	-	-
STAN NA 01.01.2015, PO PRZEKSZTAŁCENIU	1 391	15 530	16 000	-	47 495	80 416
ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM						
Zyski i straty w okresie	-	-	-	-	- 7 984	- 7 984
STAN NA 30.09.2015	1 391	15 530	16 000	-	39 511	72 432

ZA OKRES 01.07- 30.09.2015	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych	Przeliczenie jednostek zagranicz.	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
STAN NA 01.07.2015	1 391	15 530	16 000	-	44 050	76 971
Zmiany w polityce rachunkowości	-	-	-	-	-	-
STAN NA 01.07.2015, PO PRZEKSZTAŁCENIU	1 391	15 530	16 000	-	44 050	76 971
ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM						
Zyski i straty w okresie	-	-	-	-	- 4 540	- 4 540
STAN NA 30.09.2015	1 391	15 530	16 000	-	39 511	72 432

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2014 do dnia 30 września 2014 (CD.)

ZA OKRES 01.01- 31.12.2014	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych	Przeliczenie jednostek zagranicz.	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
STAN NA 01.01.2014	1 391	15 530	16 000	-	46 478	79 399
Zmiany w polityce rachunkowości	-	-	-	-	-	-
STAN NA 01.01.2014, PO PRZEKSZTAŁCENIU	1 391	15 530	16 000	-	46 478	79 399
ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM						
Zyski i straty w okresie	-	-	-	-	1 017	1 017
STAN NA 31.12.2014	1 391	15 530	16 000	-	47 495	80 416

ZA OKRES 01.01- 30.09.2014	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych	Przeliczenie jednostek zagranicz.	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
STAN NA 01.01.2014	1 391	15 530	16 000	-	46 478	79 399
Zmiany w polityce rachunkowości	-	-	-	-	-	-
STAN NA 01.01.2014, PO PRZEKSZTAŁCENIU	1 391	15 530	16 000	-	46 478	79 399
ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM						
Zyski i straty w okresie	-	-	-	-	20 572	20 572
STAN NA 30.09.2014	1 391	15 530	16 000	-	25 906	58 827

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2015 do dnia 30 września 2015

	za okres 01.01- 30.09.2015	za okres 01.07- 30.09.2015	za okres 01.01- 30.09.2014	za okres 01.07- 30.09.2014
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Zysk (strata) brutto	- 8 839	- 4 464	- 20 695	- 7 371
Korekty razem	18 435	1 365	35 177	17 931
Amortyzacja	7 851	2 843	21 344	2 975
Utworzenie (odwrócenie) odpisów aktualizujących	-	-	-	103
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	8	-	-	-
Odsetki	8	2	93	136
Prowizje od obligacji	6	-	-	-
Zyski (straty) ze sprzedaży środków trwałych	- 27	- 5	- 48	- 48
Zmiana stanu należności	15 392	- 723	4 568	8 210
Zmiana stanu zapasów i przedpłat	256	474	65	- 251
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	- 4 675	- 876	- 1 449	499
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu	-	-	16	-
Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotowych	- 98	- 129	514	- 99
Podatek zapłacony	- 286	- 217	3 125	-
Przychody przyszłych okresów	-	-	6 985	6 985
Pozostałe korekty	-	-	3	- 100
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 597	- 3 097	14 482	10 560
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	35	11	48	48
Splata udzielonych pożyczek	167	-	-	-
Odsetki otrzymane	-	-	99	- 69
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 200	- 147	- 540	- 161
Wydatki na prace rozwojowe	- 15 473	- 5 247	- 21 790	- 6 670
Wydatki z tytułu udzielenia pożyczek	- 64	- 21	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 15 534	- 5 403	- 22 182	- 6 851
PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	-	-	4 996	898
Inne wpływy finansowe (faktoring)	-	-	4 815	404
Prowizje od obligacji	- 6	-	-	-
Udzielone kredyty i pożyczki	-	-	26	- 26
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	- 14	- 1	- 18	- 8
Odsetki	- 11	-	192	204
Wydatki na splatę kredytów i pożyczek	- 11	-	-	-
Inne wydatki finansowe (faktoring)	-	-	4 815	- 4 815
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	- 42	- 1	4 760	- 3 341
PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	- 5 980	- 8 503	- 2 940	368
RÓŻNICE KURSOWE OD ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-	-	-	-
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	- 5 980	- 8 503	- 2 940	368
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	8 618	11 140	9 918	6 610
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	2 637	2 637	6 978	6 978

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane skonsolidowane oraz jednostkowe dane zawarte w poniższych tabelach zostały przeliczone na EURO według poniższych zasad.

Pozycje aktywów i pasywów bilansu według średniego kursu ogłoszonego na ostatni dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski.

- na dzień 30.09.2014 r. – 4,1755
- na dzień 30.09.2015 r. – 4,2386
- na dzień 31.12.2014 r. – 4,2623

Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie.

- za trzeci kwartał 2014 r. – 4,1841
- za trzy kwartały 2014 r. – 4,1803
- za trzeci kwartał 2015 r. – 4,2073
- za trzy kwartały 2015 r. – 4,1585

Wybrane dane finansowe - dane skonsolidowane

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III KWARTAŁ 2015		III KWARTAŁ 2014	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	4 086	971	2 083	498
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 567	-1 085	-7 086	-1 694
Zysk (strata) brutto	-4 560	-1 084	-6 882	-1 645
Zysk (strata) netto	-4 635	-1 102	-6 882	-1 645
Liczba akcji (w tys. szt)	13 914	13 914	13 914	13 914
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (PLN/szt)	-0,33	-0,08	-0,49	-0,12

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III KWARTAŁY 2015		III KWARTAŁY 2014	
	NARASTAJĄCO		NARASTAJĄCO	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	11 543	2 776	27 895	6 673
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-9 346	-2 247	-20 352	-4 869
Zysk (strata) brutto	-8 285	-1 992	-20 378	-4 875
Zysk (strata) netto	-7 429	-1 786	-20 269	-4 849
Liczba akcji (w tys. szt)	13 914	13 914	13 914	13 914
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (PLN/szt)	-0,53	-0,13	-1,46	-0,35

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III KWARTAŁ 2015		III KWARTAŁ 2014	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 061	-727	11 864	2 835
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 392	-1 282	-7 064	-1 688
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1	0	-3 333	-797
Przepływy pieniężne netto	-8 454	-2 009	1 467	351

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III KWARTAŁY 2015 NARASTAJĄCO		III KWARTAŁY 2014 NARASTAJĄCO	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 854	2 610	14 885	3 561
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-15 634	-3 760	-22 390	-5 356
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-42	-10	4 760	1 139
Przepływy pieniężne netto	-4 823	-1 160	-2 745	-657

SKONSOLIDOWANY BILANS	30.09.2015		30.09.2014		31.12.2014	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Aktywa trwałe	64 722	15 270	70 617	16 912	56 997	13 372
Aktywa obrotowe	20 521	4 841	18 856	4 516	42 261	9 915
Aktywa razem	85 243	20 111	89 474	21 428	99 258	23 287
Kapitał własny	75 620	17 841	60 447	14 477	83 042	19 483
Kapitał zakładowy	1 391	328	1 391	333	1 391	326
Zobowiązania	9 622	2 270	29 027	6 952	16 216	3 804
Zobowiązania długoterminowe	3 525	832	2 647	634	4 468	1 048
Zobowiązania krótkoterminowe	6 098	1 439	26 380	6 318	11 748	2 756
Pasywa razem	85 243	20 111	89 474	21 428	99 258	23 287

Wybrane dane finansowe - dane jednostkowe

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III KWARTAŁ 2015		III KWARTAŁ 2014	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	2 698	641	1 196	286
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 618	-1 098	-7 569	-1 809
Zysk (strata) brutto	-4 465	-1 061	-7 371	-1 762
Zysk (strata) netto	-4 540	-1 079	-7 372	-1 762
Liczba akcji (w tys. szt)	13 914	13 914	13 914	13 914
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (PLN/szt)	-0,33	-0,08	-0,53	-0,13

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III KWARTAŁY 2015 NARASTAJĄCO		III KWARTAŁY 2014 NARASTAJĄCO	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	8 024	1 930	25 952	6 208
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-9 978	-2 399	-20 665	-4 943
Zysk (strata) brutto	-8 840	-2 126	-20 695	-4 951
Zysk (strata) netto	-7 984	-1 920	-20 572	-4 921
Liczba akcji (w tys. szt)	13 914	13 914	13 914	13 914
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (PLN/szt)	-0,57	-0,14	-1,48	-0,35

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III KWARTAŁ 2015		III KWARTAŁ 2014	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 097	-736	10 560
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 403	-1 284	-6 851	-1 637
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1	0	-3 341	-798
Przepływy pieniężne netto	-8 502	-2 021	368	88

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III KWARTAŁY 2015 NARASTAJĄCO		III KWARTAŁY 2014 NARASTAJĄCO	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 597	2 308	14 482
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-15 534	-3 736	-22 182	-5 306
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-42	-10	4 760	1 139
Przepływy pieniężne netto	-5 979	-1 438	-2 940	-703

JEDNOSTKOWY BILANS	30.09.2015		30.09.2014		31.12.2014	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Aktywa trwałe	68 788	16 229	74 751	17 902	61 010	14 314
Aktywa obrotowe	16 350	3 857	15 949	3 820	37 753	8 858
Aktywa razem	85 138	20 086	90 699	21 722	98 763	23 171
Kapitał własny	72 431	17 088	58 827	14 089	80 415	18 867
Kapitał zakładowy	1 391	328	1 391	333	1 391	326
Zobowiązania	3 525	832	31 872	7 633	18 348	4 305
Zobowiązania długoterminowe	3 525	832	2 647	634	4 467	1 048
Zobowiązania krótkoterminowe	9 182	2 166	29 225	6 999	13 880	3 256
Pasywa razem	85 138	20 086	90 699	21 722	98 763	23 171

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2015 DO 30.09.2015

Podstawa prezentacji i przygotowanie sprawozdania finansowego

- a) Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 roku. Dane porównawcze obejmują okres od 01.01.2014 do 30.09.2014 roku oraz od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku, a także stan na 30.09.2014 roku, 30.06.2015 roku oraz 31.12.2014 roku (bilans).
- b) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF).
- c) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.

Zastosowane zasady rachunkowości

- a) Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską („UE”) oraz interpretacjami przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) i Komitet ds. Integracji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („KIMSR”) mającymi zastosowanie do prowadzonej przez Spółkę działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2007 roku 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. nr 33 poz. 259).

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 roku jest kolejnym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSR/MSSF. Dane porównawcze pochodzą ze sprawozdań sporządzonych zgodnie z MSR/MSSF. Datą przejścia na MSR/MSSF był dzień 01.01.2007 roku.

- b) Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały podane w tysiącach złotych, które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego. Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR/MSSF wymaga od Zarządu profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków jest rozpoznawana w okresie, w którym została dokonana.

Zasady polityki rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w przedłożonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jak również przy sporządzaniu zgodnego z MSR/MSSF bilansu otwarcia na dzień 1 stycznia 2007 r. Dla celów przejścia z polskich zasad rachunkowości na sprawozdawczość zgodną z MSR/MSSF.

c) Zasady konsolidacji

(i) Jednostki zależne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CI Games sporządzono, stosując metodę nabycia jako sposób rozliczenia przejęcia na datę transakcji nabycia udziałów (metoda pełna konsolidacji). Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostka dominująca łączy sprawozdania finansowe jednostki dominującej oraz jednostek zależnych poprzez sumowanie poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, udziału w kapitałach własnych, przychodów oraz kosztów.

W celu zapewnienia prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym informacji finansowych na temat Grupy Kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą, dokonuje się wyłączenia wartości bilansowej inwestycji jednostki dominującej w jednostce zależnej oraz tej części kapitału własnego spółki zależnej, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej.

Metoda stosowana do przeliczania sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą zależy od sposobu ich finansowania oraz rodzaju działalności prowadzonej w odniesieniu do jednostki sporządzającej sprawozdanie finansowe. Z tego względu jednostki działające za granicą, zgodnie z MSR 21, dzieli się na: „jednostki działające za granicą, których działalność stanowi integralną część działalności jednostki sporządzającej sprawozdanie finansowe” oraz na „podmioty zagraniczne”.

Do przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek zależnych działających za granicą w/w jednostki zgodnie z MSR 21 zostały zaklasyfikowane jako „podmioty zagraniczne”. Przy przeliczaniu sprawozdań finansowych podmiotów zagranicznych, w celu włączenia ich do własnego sprawozdania finansowego jednostka sporządzająca sprawozdanie finansowe zastosowała następujące zasady:

- aktywa i pasywa, zarówno pieniężne jak i niepieniężne przeliczyła po kursie zamknięcia,
- pozycje przychodów i kosztów podmiotów zagranicznych przeliczyła po kursie wymiany na dzień zawarcia transakcji, za wyjątkiem sytuacji gdy podmiot zagraniczny sporządza sprawozdanie w warunkach gospodarki hiperinflacyjnej. Wówczas pozycje przeliczono by po kursie zamknięcia,
- wszystkie powstałe różnice kursowe odniesiono do kapitału własnego aż do momentu zbycia inwestycji netto.

Wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu odpowiednio ich nabycia lub zbycia, jeżeli stanowią one istotne wartości dla prezentowanych sprawozdań finansowych.

W przypadkach, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych bądź stowarzyszonych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący. Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

(ii) Jednostki stowarzyszone, jednostki współzależne

Jednostki stowarzyszone są to jednostki gospodarcze, na których politykę operacyjną i finansową Spółka wywiera znaczący wpływ, lecz ich nie kontroluje.

Jednostki współzależne Spółki to jednostki, nad których działalnością, na skutek uzgodnień umownych, Spółka sprawuje wspólną kontrolę.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera udział Grupy w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych/współzależnych wykazywanych metodą praw własności, od momentu uzyskania znaczącego wpływu/wspólnej kontroli do momentu jego/jej wygaśnięcia. Grupa dokonuje również pomiaru utraty wartości udziałów w aktywach netto jednostek stowarzyszonych/współzależnych i dokonuje odpowiednich odpisów aktualizujących. W przypadku, gdy udział Grupy w stratach przekracza wartość bilansową jednostki stowarzyszonej/współzależnej, wartość ta zostaje zredukowana do zera i zaprzestaje się rozpoznawania dalszych strat o ile nie istnieje prawny obowiązek pokrycia strat lub nie dokonano już płatności z tytułu pokrycia jakichkolwiek zobowiązań.

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Wartości firmy przejętej w ramach połączenia jednostek gospodarczych nie amortyzuje się. Wartość firmy przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w rachunku zysków i strat. Przy sprzedaży jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

(iii) Korekty konsolidacyjne

Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy, transakcje zawierane w obrębie Grupy oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski lub straty, a także przychody oraz koszty Grupy są eliminowane w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Niezrealizowane zyski wynikające z transakcji z jednostkami stowarzyszonymi oraz współzależnymi są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania proporcjonalnie do wysokości udziału Grupy w tych jednostkach. Niezrealizowane straty są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego na tej samej zasadzie co niezrealizowane zyski, do momentu wystąpienia przesłanek wskazujących na utratę wartości.

d) Rzeczowe aktywa trwałe

(i) Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe, które są utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres.

Koszty poniesione w terminie późniejszym ujmuje się w wartości bilansowej składnika aktywów lub wykazuje jako oddzielny składnik aktywów tylko wówczas, gdy prawdopodobne jest, że Grupa uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane z tym składnikiem aktywów, a cenę nabycia danej pozycji można zmierzyć w sposób wiarygodny. Wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat okresu obrotowego, w którym zostały poniesione. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami określonymi w zasadach rachunkowości Grupy.

Rzeczowe aktywa trwałe wycenia się na dzień bilansowy według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania. Dla każdego nowego przyjmowanego na stan środka trwałego służby techniczne mają obowiązek, jeśli jest to możliwe, wydzielić istotną część składową i określić sposób amortyzacji.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych, jak również dla celów jeszcze nieokreślonych, prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Grunty – prawo wieczystego użytkowania gruntów prezentuje się w cenie nabycia.

Grupa nie dokonuje amortyzacji prawa wieczystego użytkowania gruntów. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

Rzeczowe aktywa trwałe amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek:

- urządzenia techniczne i maszyny 20-60%
- pozostałe środki trwałe 20%

(ii) Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Grupy i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych.

Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

Płatności leasingowe są dzielone na część odsetkową oraz część kapitałową. Koszty finansowe są odnoszone do rachunku zysków i strat.

(iii) Późniejsze wydatki

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty mające na celu wymianę ujmowanych odrębnie części składnika rzeczowych aktywów trwałych. Inne koszty są kapitalizowane jedynie, gdy można je wiarygodnie zmierzyć i zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątku rzeczowego. Pozostałe nakłady są rozpoznawane na bieżąco w rachunku zysków i strat jako koszty.

e) Wartości niematerialne

(i) Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych Grupa ujmuje tylko wtedy, gdy:

- jest prawdopodobne, że Grupa osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów oraz
- można wiarygodnie ustalić cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów.

Składnik wartości niematerialnych początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Wartości niematerialne podlegają amortyzacji. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych.

Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek:

- licencje 20%-90%
- oprogramowanie komputerowe 50%.

Wydatki na prace badawcze są odnoszone w koszty w momencie ich poniesienia.

Koszty prac rozwojowych poniesione przed rozpoczęciem produkcji lub zastosowaniem nowych rozwiązań technologicznych zaliczane są do wartości niematerialnych, jeżeli Spółka jest w stanie udowodnić:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się on do użytkowania lub sprzedaży,
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne korzyści ekonomiczne. Między innymi, Grupa powinna udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik, lub – jeśli składnik ma być użytkowany przez jednostkę – użyteczność składnika wartości niematerialnych,
- dostępność stosowanych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Koszty prac rozwojowych o z góry założonym okresie użytkowania podlegają amortyzacji. Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych rozpoczyna się z dniem, gdy dany składnik aktywów jest gotowy do użytkowania, zaś kończy się w momencie, gdy dany składnik aktywów został zakwalifikowany do sprzedaży lub przestał być ujmowany w księgach.

Okres amortyzacji równy jest okresowi ekonomicznej użyteczności posiadanego zasobu. Przyjęty okres i metody amortyzacji kosztów prac rozwojowych weryfikowane są co najmniej na koniec każdego roku obrotowego. Koszty prac rozwojowych są amortyzowane w ciągu przewidywanego okresu osiągnięcia przychodów ze sprzedaży produktu, jednak nie dłuższego niż 3 lata.

Grupa nie amortyzuje kosztów prac rozwojowych z nieokreślonym okresem użytkowania. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania podlegają corocznemu testowi na utratę wartości, przy zastosowaniu wytycznych MSR 36 „utrata wartości aktywów”.

Koszty finansowania zewnętrznego (np. odsetki od kredytów i pożyczek oraz różnice kursowe od kredytów i pożyczek w walutach obcych), które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu lub wytworzeniu składnika aktywów powiększają cenę nabycia lub koszt wytworzenia tego składnika. Koszty finansowania netto obejmują odsetki płatne z tytułu zadłużenia ustalone w oparciu o efektywną stopę procentową, odsetki należne z tytułu zainwestowanych przez Grupę środków pieniężnych, należne dywidendy, zyski i straty z tytułu różnic kursowych oraz zyski i straty dotyczące instrumentów zabezpieczających, które ujmowane są w rachunku zysków i strat.

(ii) Utrata wartości

Na dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości.

W przypadku, gdyby stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu.

W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości. Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej.

Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, z wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

W momencie, gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach.

Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

f) Inwestycje

Inwestycje, inne niż nieruchomości, wartości niematerialne i prawne oraz aktywa finansowe, ujmowane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje ujęte według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej na dzień bilansowy wyceniane są przy zastosowaniu średniego kursu ogłaszanego przez NBP na dzień bilansowy.

g) Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie w momencie, gdy Grupa staje się stroną wiążącej umowy.

Jako instrument finansowy Grupa kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

Zgodnie z MSR nr 39 Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

- instrumenty przeznaczone do obrotu (wycenione w wartości godziwej przez wynik) – składniki aktywów lub zobowiązań finansowych, które zostały nabyte lub powstały głównie po to, by generować zysk uzyskiwany dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny,

- instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności – aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które Grupa zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem pożyczek udzielonych przez jednostki i wierzytelności własnych, wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej,
- instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży – to aktywa finansowe niebędące pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami utrzymywanymi do terminu zapadalności, a także niebędące aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu, wyceniane w wartości godziwej,
- pożyczki i należności – aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Grupa wycenia w wysokości kosztu (ceny) nabycia, czyli według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów, lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania.

Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych.

Różnice z przeszacowania oraz osiągnięte przychody lub poniesione straty, stosownie do kwalifikacji instrumentu finansowego, wpływają odpowiednio na wynik finansowy lub kapitał z aktualizacji wyceny w zakresie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy Grupa wycenia według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej:

- aktywa utrzymywane do terminu zapadalności,
- pożyczki udzielone i należności własne oraz
- pozostałe zobowiązania finansowe, które nie zostały zakwalifikowane do obrotu.

Wycena może odbywać się także:

- w wartości wymagającej zapłaty, jeśli efekt dyskonta nie jest znaczący,
- w kwocie wymagającej zapłaty: należności i zobowiązania o krótkim terminie zapadalności/wymagalności,
- według wartości godziwej: aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu niebędących częścią zabezpieczeń ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w momencie ich wystąpienia.

Udziały i akcje w innych podmiotach wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

h) Należności handlowe oraz pozostałe

Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty, o ile efekt naliczenia odsetek nie jest znaczący. W przeciwnym przypadku należności są ujmowane początkowo w ich wartości godziwej a następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zgodnie z zasadą przyjętą przez Grupę, należności o okresie płatności powyżej 180 dni podlegają dyskontowaniu.

i) Zapasy

Wartość początkowa (koszt) zapasów obejmuje wszystkie koszty (nabycia, wytworzenia i inne) poniesione w związku z doprowadzeniem zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Cena nabycia zapasów obejmuje cenę zakupu, powiększoną o cła importowe i inne podatki (niemożliwe do późniejszego odzyskania od władz podatkowych), koszty transportu, załadunku, wyładunku i inne koszty bezpośrednio związane z pozyskaniem zapasów, pomniejszane o opusty, rabaty i inne podobne zmniejszenia.

Zapasy wycenia się w wartości początkowej (cenie nabycia lub koszcie wytworzenia) lub w cenie sprzedaży netto w zależności od tego, która z nich jest niższa.

W odniesieniu do pozostałych zapasów koszt ustala się stosując metodę „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów obrotowych związane z utratą ich wartości lub wyceną na dzień bilansowy dokonywane są w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi (MSR2).

Grupa dokonuje odpisów aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwych do uzyskania. Wartość netto możliwa do uzyskania jest to cena sprzedaży ustalona w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto możliwej do uzyskania, zostaje ujęte jako zmniejszenie kwoty zapasów ujętych jako pozostałe przychody operacyjne, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce.

Na dzień bilansowy zapasy wycenia się po cenach ich nabycia lub zakupu, z tym że cena taka nie może być wyższa niż cena sprzedaży netto danego składnika zapasów.

Udzielone w walucie obcej zaliczki na dostawy ujmują się w księgach rachunkowych po kursie sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta Grupa.

Grupa wycenia zaliczki na dostawy w wartości nominalnej i prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu po kursie historycznym, pomniejszając je o ewentualne odpisy aktualizujące wartość zaliczek. Grupa inwentaryzuje udzielone zaliczki drogą uzyskania od kontrahentów potwierdzeń prawidłowości stanu zaliczek wykazanych w księgach pomocniczych, do kont księgi głównej „Rozrachunki z dostawcami” oraz dokonuje wyjaśnienia i rozliczenia ewentualnych różnic.

j) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie. Krótkoterminowe inwestycje, które nie podlegają istotnym zmianom wartości i które mogą być łatwo zamienione w określoną kwotę środków pieniężnych i stanowią część polityki zarządzania płynnością Spółki, są ujmowane jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty dla celów rachunku przepływu środków pieniężnych.

k) Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny wykazano w wartości nominalnej wyemitowanych i zarejestrowanych akcji.

(i) Zakup akcji własnych

W przypadku zakupu akcji własnych kwota zapłaty z tego tytułu wraz z kosztami bezpośrednimi transakcji, wykazywana jest jako zmiana w kapitale własnym. Zakupione akcje wykazywane są jako zmniejszenie kapitału własnego.

(ii) Dywidendy

Dywidendy ujmuje się jako zobowiązania w okresie, w którym zostały uchwalone.

l) Rezerwy

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Spółki tworzą rezerwy, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

- na spółkach ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że spełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne,
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Grupa tworzy rezerwy na zobowiązania według następujących tytułów:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzona w związku z występowaniem dodatnich różnic pomiędzy wartością księgową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową,
- rezerwy na świadczenia pracownicze – rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe kalkulowane są w oparciu o własne szacunki, jednakże ze względu na niski średni wiek pracowników i wynikającą z tego nieznaczącą wartość rezerwy nie jest ona aktualnie tworzona,
- pozostałe rezerwy.

Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień, na który okazały się zbędne.

m) Zobowiązania, w tym z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania dzieli się na zobowiązania długo- i krótkoterminowe, stosując kryteria:

- wymagające zapłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego zaliczane są do zobowiązań krótkoterminowych,
- wszystkie zobowiązania, niebędące ani zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług, ani niespełniające kryteriów zaliczania do krótkoterminowych, stanowią zobowiązania długoterminowe.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o terminie zapadalności do 180 dni, wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty, powiększonej o ewentualne należne na dzień wyceny odsetki za zwłokę.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o terminie zapadalności powyżej 180 dni, wyceniane są na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu (tj. zdyskontowane przy użyciu efektywnej stopy procentowej).

Wszelkie obroty i salda kont księgowych winny być uzgodnione, a ewentualne korekty wprowadzone do ksiąg, a tym samym ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki. W przypadku rozbieżności stanowisk co do uzgodnienia salda pomiędzy jednostką a kontrahentem przyjmuje się rację sprzedającego, a po zamknięciu roku wprowadza się ewentualną korektę do ksiąg roku bieżącego.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Odsetki za zwłokę z tytułu nieterminowego regulowania zobowiązań nie są naliczane w przypadku, gdy podmiot uprawniony złoży pisemne oświadczenie o zaniechaniu ich naliczenia, w pozostałych przypadkach odsetki są naliczane i ewidencjonowane według poniższych zasad:

- bieżąco, na podstawie otrzymanych not odsetkowych,
- w oszacowanej wartości, przy czym szacunek jest oparty o dane historyczne odzwierciedlające kwoty naliczonych odsetek przez poszczególnych kontrahentów, w stosunku do stanu zadłużenia wobec nich.

W każdym przypadku należy uwzględnić przy naliczaniu odsetek inne istotne ryzyka powodujące, że takie odsetki mogą zostać naliczone.

W informacji dodatkowej należy ujawnić fakt występowania zobowiązań przeterminowanych oraz związane z tym ryzyko naliczenia odsetek przez wierzycieli.

n) Przychody

Przychody ze sprzedaży produktów i usług obejmują sprzedaż produktów wyprodukowanych przez Grupę, do których ma ona wyłączne prawa licencyjne z tytułu ich wytworzenia lub nabyła licencje na ich wydawanie i dystrybucję oraz świadczone przez Grupę usługi na rzecz innych podmiotów.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów obejmują sprzedaż produktów, które zostały zakupione i w stanie nieprzetworzonym są przeznaczone do odsprzedaży, a także sprzedaż materiałów służących do produkcji.

Przychody ze sprzedaży produktów i towarów ujmuje się, jeśli zostały spełnione następujące warunki:

- Grupa przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów lub produktów,
- Grupa przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami lub produktami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów i produktów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje się nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez Grupę w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ujmuje się tylko wtedy, jeżeli uzyskanie przez Grupę korzyści ekonomicznych związanych z przeprowadzoną transakcją jest prawdopodobne.

Jeżeli rodzi się niepewność dotycząca ściągalności należnej kwoty już zaliczonej do przychodów, wówczas nieściągalną kwotę lub kwotę, w odniesieniu do której odzyskanie przestało być prawdopodobne, ujmuje się jako koszty, a nie jako korektę pierwotnie ujętej kwoty przychodów.

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej najmu.

o) Koszty

Grupa sporządza skonsolidowany rachunek wyników w wersji kalkulacyjnej. Koszty są klasyfikowane zgodnie z ich funkcją.

(i) *Płatności z tytułu leasingu finansowego*

Płatności leasingowe są rozdzielane na część stanowiącą koszt finansowania oraz część zmniejszającą zobowiązanie. Część stanowiącą koszt finansowania jest przypisywana do poszczególnych okresów w czasie trwania leasingu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

(ii) *Koszty finansowania netto*

Koszty finansowania netto obejmują odsetki płatne z tytułu zadłużenia ustalone w oparciu o efektywną stopę procentową, odsetki należne z tytułu zainwestowanych przez Grupę środków pieniężnych, należne dywidendy, zyski i straty z tytułu różnic kursowych oraz zyski i straty dotyczące instrumentów zabezpieczających, które ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Przychody z tytułu odsetek wykazuje się w rachunku zysków i strat na zasadzie memoriałowej, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Dochód z tytułu dywidend ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, kiedy Grupa nabywa prawa do jej otrzymania. Część stanowiącą koszt finansowania powstała w związku z opłatami leasingu finansowego wykazuje się w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

p) **Podatek**

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Podatek za bieżący okres i poprzednie okresy ujmuje się jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej nie został zapłacony.

Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnym oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązują prawnie lub obowiązują faktycznie na dzień bilansowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis. Aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie dyskontuje się.

Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym. Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensat aktywów z tytułu podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

q) Transakcje wyrażone w walutach obcych

Transakcje przeprowadzane w walutach obcych przeliczane są na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursów wymiany obowiązujących w dniu zawarcia tych transakcji w sposób następujący:

- w przypadku sprzedaży walut obcych i transakcji spłaty należności – według kursu zakupu stosowanego przez bank, z którego usług korzysta Grupa,
- w przypadku zakupu walut obcych i transakcji spłaty zobowiązań – według kursu sprzedaży stosowanego przez bank, z którego usług korzysta Grupa,
- w przypadku innych transakcji – według średniego kursu określonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, o ile dokumenty celne nie podają innego kursu.

Pozycje pieniężne ujęte według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej wykazywane są na dzień bilansowy przy zastosowaniu średniego kursu ogłaszanego przez NBP na dzień bilansowy. Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej wykazywane są przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia przeprowadzenia transakcji. Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej wykazywane są przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w czasie ustalania wartości godziwej.

Dodatkowo i ujemne różnice kursowe wynikające z rozliczania transakcji w walutach obcych oraz z przeliczenia aktywów i zobowiązań pieniężnych według kursów średnich NBP na koniec roku wykazuje się w rachunku zysków i strat, z wyjątkiem przypadków rozliczania w kapitale własnym spełniających kryteria ujęcia zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

r) Raportowanie segmentów działalności

Segment działalności jest wyodrębnioną częścią Grupy, która zajmuje się dostarczaniem określonych produktów lub usług (segment branżowy) lub dostarczaniem produktów lub usług w określonym środowisku ekonomicznym (segment geograficzny), który podlega ryzykom i czerpie korzyści odmienne niż inne segmenty.

Grupa Kapitałowa prezentuje podział przychodów ze sprzedaży w podziale na następujące segmenty:

- branżowy – obejmujący sprzedaż w podziale na: produkty, towary i usługi,
- rodzaje konsoli i komputery osobiste.

Przychody ze sprzedaży produktów obejmują sprzedaż produktów wyprodukowanych przez Grupę, do których ma ona wyłączne prawa licencyjne z tytułu ich wytworzenia lub nabyła licencje na ich wydawanie i dystrybucję.

Przychody ze sprzedaży usług obejmują przychody z tytułu świadczonych przez Grupę usług na rzecz innych podmiotów.

Przychody ze sprzedaży towarów obejmują sprzedaż produktów, które zostały zakupione i w stanie nieprzetworzonym są przeznaczone do odsprzedaży, a także sprzedaż materiałów służących do produkcji.

Koszty działalności operacyjnej dzielą się na koszty:

- bezpośrednie, które można przypisać do danego produktu lub usługi albo jest to wartość sprzedanych towarów lub materiałów w cenie nabycia,
- koszty pośrednie, tzn. takie, których nie można bezpośrednio przypisać do określonego produktu, np. koszty ogólnego zarządu, koszty sprzedaży, pozostałe koszty operacyjne.

Segmentacji – przypisaniu do poszczególnych segmentów działalności – podlegają koszty bezpośrednie oraz ta część kosztów pośrednich, co do której istnieje możliwość przypisania do danego segmentu.

s) Działalność w trakcie zaniechania oraz aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Bezpośrednio przed przeklasyfikowaniem do grupy przeznaczonych do sprzedaży, wycena aktywów (lub wszystkich aktywów i zobowiązań stanowiących grupę przeznaczoną do zbycia) jest uaktualniana zgodnie z odpowiednim MSSF. Następnie na dzień początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży, aktywa trwale lub grupa przeznaczona do zbycia, są ujmowane według niższej z wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Utrata wartości rozpoznana przy początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży jest ujmowana w rachunku zysków i strat, nawet w przypadku przeszacowania wartości. Dotyczy to również zysków i strat wynikających z późniejszej zmiany wartości.

Działalność zaniechana jest częścią działalności Grupy, która stanowi oddzielną główną linię działalności lub segment geograficzny lub jest jednostką zależną nabytą wyłącznie w celu odsprzedaży.

Klasyfikacji do działalności zaniechanej dokonuje się w wyniku sprzedaży lub w momencie, kiedy działalność spełnia kryteria zakwalifikowania do grupy przeznaczonych do sprzedaży.

Ogólna charakterystyka działalności Grupy Kapitałowej CI Games

Grupa Kapitałowa CI Games prowadzi działalność produkcyjną i wydawniczą na globalnym rynku gier video. Spółka dominująca, CI Games S.A., jest pierwszą spółką tej branży w Europie Środkowo-Wschodniej posiadającą status spółki publicznej oraz pierwszą, która stała się światowym graczem i odniosła spektakularny sukces rynkowy i finansowy. Strategicznym celem Grupy Kapitałowej jest budowanie portfolio rozpoznawalnych marek w najbardziej popularnych gatunkach gier, w których Grupa posiada zaawansowany know-how i doświadczony zespół.

W ramach działalności na rynku gier video Grupa Kapitałowa występuje jako:

- Producent posiadający własne studia produkcyjne, w których tworzy nowe gry,
- Wydawca własnych gier oraz licencjonowanych tytułów, dla których kreuje strategię marketingową i wprowadza do sprzedaży za pośrednictwem lokalnych dystrybutorów,
- Dystrybutor, który sprzedaje produkty bezpośrednio do sieci handlowych oraz w dystrybucji cyfrowej.

Grupa inwestuje w rozbudowę zespołu zarządzająco-kreatywnego poprzez pozyskiwanie developerów z wieloletnim doświadczeniem w kierowaniu projektami w renomowanych studiach na całym świecie. Współpracuje również z wiodącymi dostawcami rozwiązań technologicznych oraz wykorzystuje najnowsze możliwości sprzętu i oprogramowania. Emitent posiada podpisane umowy na produkcję oraz samodzielne wydawanie gier z właścicielami najpopularniejszych konsol, tj. Sony oraz Microsoft. Tworzone są gry na konsole: zarówno na obecną generację sprzętu (platformy PlayStation®3 i Xbox360®) jak i na debiutujące właśnie urządzenia nowej generacji (Xbox One® i PlayStation®4), oraz w wersji na PC. Aby zmaksymalizować skuteczność sprzedaży i potencjał marketingowy, CI Games współpracuje z międzynarodowymi dystrybutorami, działającymi na poszczególnych rynkach regionalnych, którzy odpowiedzialni są również za wykonywanie planów promocyjnych.

Poprzez łączenie trzech powyższych funkcji Grupa może efektywnie kontrolować proces powstawania i dystrybucji swoich gier.

Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

W skład Grupy Kapitałowej CI Games na dzień 30 września 2015 roku wchodzi następujące podmioty:

- **CI Games S.A.** (poprzednio pod firmą City Interactive S.A.) z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy: 1.391.500 PLN. Spółka dominująca.
- **CI Games USA Inc.** (poprzednio pod firmą City Interactive 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. Spółka podlega konsolidacji od drugiego kwartału 2008 r.
- **CI Games Germany GmbH** (poprzednio pod firmą City Interactive Germany GmbH) – spółka z siedzibą w Frankfurt nad Menem, Niemcy. Kapitał zakładowy: 25.000 EUR. 100% udziałów w posiadaniu CI Games S.A. Spółka podlega konsolidacji od drugiego kwartału 2008 r.
- **City Interactive Studio S.R.L.** – spółka z siedzibą w Bukareszcie, w Rumunii. 100% udziałów w posiadaniu CI Games S.A. Spółka została włączona do konsolidacji począwszy od czwartego kwartału 2011 roku. W dniu 7 listopada 2013 roku spółka złożyła w Sądzie w Bukareszcie, VII Wydział Cywilny wniosek o upadłość.

- **Business Area Sp. z o.o.** – spółka z siedzibą w Warszawie, włączona do konsolidacji począwszy od trzeciego kwartału 2010 r. Kapitał zakładowy: 5.000 PLN. 100% udziałów w posiadaniu CI Games S.A.
- **Business Area Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Jawna** (przekształcona ze spółki Business Area Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.) – spółka z siedzibą w Warszawie. Spółka podlega konsolidacji od pierwszego kwartału 2013 roku. W dniu 26 września 2013 roku spółka Business Area Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. została przekształcona w spółkę Business Area Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Jawna.
- **CI Games Spółka Akcyjna Spółka Jawna** (przekształcona ze spółki CI Games IP Sp. z o.o.) – spółka z siedzibą w Warszawie. Spółka podlega konsolidacji od pierwszego kwartału 2013 roku. W dniu 19 września 2013 r. spółka CI Games IP Sp. z o.o. została przekształcona w spółkę CI Games Spółka Akcyjna Spółka Jawna.
- **CI Games Cyprus Ltd.** – spółka z siedzibą w Nikozji, Cypr. Kapitał zakładowy: 1.200 EUR. 100% udziałów w posiadaniu CI Games S.A. Spółka podlega konsolidacji od pierwszego kwartału 2013 roku.

W 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. Obecnie podmioty te nie podlegają konsolidacji ze względu na zaprzestanie prowadzenia działalności operacyjnej oraz utworzenie rezerw na poziomie Spółki dominującej:

- City Interactive Peru SAC (wcześniej UCRONICS SAC), spółka z siedzibą w Limie, Peru. 99% w posiadaniu CI Games S.A. Kapitał zakładowy: 2.436.650 Sol. Spółka podlegała konsolidacji od dnia nabycia w niej większościowego pakietu udziałów do końca roku 2008.
- City Interactive Jogos Electronicos LTDA, spółka z siedzibą w Sao Paulo, Brazylia. Kapitał założycielski: 100.000 Reali brazylijskich. 90% udziałów w posiadaniu CI Games S.A., 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 95% udziałów w posiadaniu CI Games S.A., pozostałe 5% objęte przez CI Games USA Inc

Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki dominującej

Na dzień przekazania raportu kwartalnego, ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu rocznego

Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki dominującej CI Games S.A. wynosi 13 914 999 głosów.

Akcjonariat Spółki dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu:

Struktura akcjonariatu	Liczba głosów	%	Liczba akcji	%
Marek Tymiński	6 366 357	45,8%	6 366 357	45,8%
Pozostali	6 775 754	48,7%	6 775 754	48,7%
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU Spółka Akcyjna	772 888	5,6%	772 888	5,6%
RAZEM	13 914 999	100,0%	13 914 999	100,0%

W okresie od przekazania ostatniego raportu Emitenta (tj. w okresie od dnia 31 sierpnia 2015 roku do dnia 16 listopada 2015 roku) nastąpiły zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji Emitenta:

W okresie od dnia 31 sierpnia 2015 roku do dnia 16 listopada 2015 r. nastąpiły następujące zmiany w zaangażowaniu kapitałowym znaczących akcjonariuszy Spółki:

- w dniu 19 października 2015 roku fundusze: QUERCUS Parasolowy SFIO i QUERCUS Absolutnego Zwrotu TFI posiadające łącznie akcje Spółki dokonały zbycia akcji w ramach transakcji na rynku regulowanym. W wyniku zbycia akcji Spółki przez te fundusze ich udział w ogólnej licznie głosów w Spółce (na WZA Spółki) uległ zmniejszeniu z 5,06% do 4,95%, zaś liczba posiadanych akcji Spółki zmniejszyła się z 704 324 akcji do 688 324 akcji.

Zestawienie stanu posiadania akcji CI Games S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania ostatniego raportu półrocznego, odrębnie dla każdej z osób

Osoba	Funkcja	Stan na 31.08.2015	Zwiększenie stanu	Zmniejszenie stanu	Stan na 16.11.2015
Marek Tymiński	Prezes Zarządu	6 356 357	10 000	0	6 366 357
Lech Tymiński	Członek RN	9 565	0	3 000	6 565

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia, które można uznać za istotne dokonania lub niepowodzenia.

Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

RACHUNEK ZYSKÓW I START

Przychody netto ze sprzedaży Grupy w okresie trzech kwartałów 2015 wyniosły 11,5 mln zł, co oznacza spadek w porównaniu do trzech kwartałów 2014 roku o 16,3 mln zł. Głównym czynnikiem mającym wpływ na różnicę w okresach porównywalnych był znakomity wynik sprzedażowy w pierwszej połowie 2014 roku gry Sniper: Ghost Warrior 2.

Za okres dziewięciu m-cy 2015 roku Emitent wykazał stratę na poziomie 7,4 mln zł w porównaniu ze stratą 20,3 mln w analogicznym okresie ubiegłego roku. Głównym powodem straty była niska sprzedaż wynikająca z braku premier nowych gier w okresie sprawozdawczym.

BILANS

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej CI Games na dzień 30.09.2015 r. wyniosła 85,2 mln zł, co stanowi spadek o 5% w porównaniu z dniem 30.09.2014 r.

Aktywa trwałe w bilansie na dzień 30.09.2015 r. wynosiły 64,7 mln zł i zmniejszyły się o 8% w porównaniu z dniem 30.09.2014 r.

Aktywa obrotowe Grupy na dzień 30.09.2015 r. wyniosły 20,5 mln zł i uległy zwiększeniu w porównaniu do stanu na dzień 30.09.2014 roku o 1,7 mln zł, co wynikało głównie ze wzrostu poziomu należności o 5,6 mln zł. Środki pieniężne, które na koniec września 2015 wyniosły 4,7 mln zł roku, uległy zmniejszeniu o 3,8 mln zł, tj. o 45% w porównaniu do końca września 2014 roku. Należy nadmienić, że na koniec września 2014 spółka wykorzystywała 10,7 mln zł kredytu, natomiast na koniec września 2015 spółka nie posiadała zobowiązań kredytowych.

Kapitał własny Grupy na dzień 30.09.2015 r. wyniósł 75,6 mln zł, co oznacza wzrost o 15,2 mln (25%) w porównaniu do 30.09.2014 r. Zwiększenie poziomu kapitału własnego wynika głównie ze wzrostu poziomu zysku zatrzymanego.

Zobowiązania Grupy na koniec września 2014 wyniosły 9,6 mln zł i spadły o 19,4 mln zł w porównaniu do stanu zobowiązań na koniec września 2014. Wysokie zobowiązania na koniec września 2014 wynikały z faktu, że spółka w czerwcu i październiku 2014 wydała dwie gry, co wiązało się z koniecznością poniesienia nakładów na produkcję fizycznych nośników gier (płyty DVD).

Zobowiązania handlowe na koniec września 2014 wyniosły 4,2 spadły o 2,3 mln zł w stosunku do stanu na koniec września 2014r.

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej były dodatnie i wyniosły 10,9 mln zł i wynikały głównie ze zmniejszenia stanu należności.

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej były ujemne i wyniosły -15,6 mln zł. Największy wpływ na przepływy inwestycyjne miały wydatki związane z finansowaniem prac rozwojowych związanych z tworzeniem gry Sniper: Ghost Warrior 3.

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej wyniosły 42 tys zł, na co złożyły się płatności rat leasingowych i odsetek.

Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego wyniosły 4,7 mln zł.

Na dzień 30.09.2015 Grupa posiadała jedną otwartą transakcję zabezpieczającą na zakup 128 tys USD na dzień 30.10.2015.

Stan wartości szacunkowych na dzień 30 września 2015 r.

Wartości szacunkowe	Jednostkowe	Skonsolidowane
	stan na 30.09.2015	stan na 30.09.2015
	tys.zł	tys.zł
Odpisy aktualizujące należności	3 606	3 731
Odpisy aktualizujące zapasy	211	211
Rezerwa na świadczenia emerytalne i inne	27	27
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochod.	3 498	3 498
Rezerwa na koszty i zobowiązania	1 335	1 826
RAZEM rezerwy i odpisy	8 677	9 292
Rezerwa przychodowa netto na zwroty i korekty	120	512

Struktura sprzedaży produktów spółki za III kwartały 2015 r. i w okresie porównywalnym

Struktura sprzedaży	YTD Q3 2015 r.	Q3 2015 r.	YTD Q3 2014 r.	Q3 2014 r.
PS3/PS4	35%	41%	51%	57%
XBOX/XONE	30%	25%	35%	34%
PC	33%	34%	13%	9%
DS	0%	0%	0%	0%
Wii	1%	0%	1%	0%

Struktura sprzedaży	YTD Q3 2015 r.	Q3 2015 r.	YTD Q3 2014 r.	Q3 2014 r.
Gry na konsole	67%	66%	87%	91%
Gry na PC	33%	34%	13%	9%

Kanały sprzedaży	YTD Q3 2015 r.
Sprzedaż online	95%
Sprzedaż pudełkowa	5%

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie

Ze względu na zróżnicowane źródła przychodów oraz specyfikę branży gier video Grupa Kapitałowa CI Games charakteryzuje się zmiennością przychodów ze sprzedaży w ciągu roku obrotowego determinowaną głównie poprzez wprowadzanie do sprzedaży nowych produktów. Emitent ustala terminy premierowej sprzedaży swoich gier, tak aby wybrać najkorzystniejsze otoczenie konkurencyjne i aby premiera przyniosła najbardziej wymierne korzyści finansowe.

Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na dzień sporządzenia sprawozdania toczą się następujące postępowania, których stroną jest CI Games S.A. lub jej spółka zależna:

- sprawa z powództwa ARDO S.A. przeciwko CI Games S.A. o zapłatę 116.781,00 zł z tytułu wyrządzenia szkody w najmowanych przez pozwaną pomieszczeniach należących do powódki. Na kwotę stanowiącą wartość przedmiotu sporu Emitent utworzył rezerwę;
- sprawa z powództwa Metricminds GmbH&Co.KG przeciwko CI Games S.A. o zapłatę 91.000,00 EUR z tytułu wynagrodzenia za usługi graficzne. Na kwotę stanowiącą wartość przedmiotu spory Emitent utworzył rezerwę;
- sprawa z powództwa City Interactive USA Inc. przeciwko Bandai Namco Games America Inc. (obecnie pod firmą Bandai Namco Entertainment America Inc.) o zapłatę 1.228.098,00 USD z tytułu zawyżenia przez pozwaną rezerwy na przyszłe redukcje cen. O kwotę odpowiadającą wartości przedmiotu sporu powódka obniżyła wielkość sprzedaży;
- spór między CI Games S.A. a Original Force Ltd. z tytułu nienależytego wykonania umowy przez Original Force Ltd., której przedmiotem było stworzenie grafiki do gry „Sniper: Ghost Warrior 3”. Sprawa jest obecnie na etapie przedsądowej mediacji.

Zarząd Emitenta nie posiada innych informacji na temat toczących się postępowań z udziałem CI Games S.A. lub jej spółek zależnych, których wartość – pojedynczo lub łącznie – stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Na dzień 30 września 2015 r. Spółka dominująca nie posiadała zobowiązań warunkowych.

Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do dnia 30 września 2015 roku ani Emitent ani żadna z jednostek od niego zależnych nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczek czy gwarancji, których wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonywał emisji, wykupu lub spłaty nieudziałowych czy kapitałowych papierów wartościowych.

Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej CI Games, za wyjątkiem przekształceń spółek zależnych opisanych w punkcie 4 niniejszego raportu.

Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe ze wskazaniem ich wartości

W okresie sprawozdawczym ani Spółka dominująca ani żadna z jednostek od niej zależnych nie zawierały transakcji na warunkach innych niż rynkowe, nietypowych i wykraczających poza zwykły tok działalności operacyjnej przedsiębiorstwa z jednostkami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne.

Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca CI Games S.A. nie wypłacała dywidendy ani nie deklarowała jej wypłaty.

Inne informacje, które zdaniem Zarządu Spółki są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

W opinii Zarządu CI Games S.A. nie występują żadne inne niż ujęte w niniejszym raporcie informacje, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej (w tym wyniku finansowego) i ich zmian oraz informacje, które byłyby istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta i jednostki od niego zależne.

Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok obrotowy, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd Emitenta nie publikował żadnych szacunków lub prognoz dotyczących skonsolidowanych wyników Grupy Kapitałowej CI Games zaprezentowanych w niniejszym raporcie.

Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta

Brak jest istotnych zdarzeń po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe, wpływających na ocenę sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta.

Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału.

Zarząd ocenia, że w perspektywie kolejnego kwartału, nie wystąpią istotne czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Najważniejsze zewnętrzne czynniki ryzyka z punktu widzenia Emitenta są następujące:

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Rynek gier video, na którym działa Grupa Kapitałowa CI Games, charakteryzuje się dużą konkurencyjnością, szybkimi zmianami technologicznymi oraz zmianami zainteresowań konsumentów. Ważnym czynnikiem wpływającym negatywnie na efektywność działalności są fluktuacje makroekonomiczne na poszczególnych rynkach. Dla zmniejszenia ryzyka Grupa rozwija swoją działalność w skali globalnej, prowadząc samodzielnie działalność wydawniczą na wszystkich najważniejszych rynkach na świecie. W ostatnich latach branża rozrywkowa rozwija się dynamicznie i szacuje się, że wartość rynku gier video przekroczyła już wartość branży filmowej.

Ryzyko konkurencji

Grupa Kapitałowa prowadzi działalność na rynku, na którym główną pozycję zajmują firmy z silną, ugruntowaną pozycją. Grupa skutecznie wykorzystuje swoje najważniejsze atuty: doświadczony zespół, ogólnosiwiatową sieć dystrybucji, przewagę kosztową, z którą wiąże się niższy próg rentowności w porównaniu do innych, znacznie większych producentów. Płaska struktura organizacyjna daje z kolei atut w postaci elastyczności i szybkości działania. Grupa od połowy 2014 roku tworzy gry już wyłącznie na platformy nowej generacji (Sony PlayStation4®, XboxOne®), oraz na PC, które posiadają wysoki potencjał handlowy.

Ryzyko zmiany trendów

Grupa Kapitałowa CI Games działa w obszarze nowych technologii i wirtualnej rozrywki, w którym cykl życia produktu jest stosunkowo krótki. Nie można wykluczyć ryzyka pojawienia się na rynku nowych rozwiązań, które spowodują, że oferowane produkty przestaną być atrakcyjne i nie zapewnią pożądanego wpływu. W celu ograniczenia ryzyka przyjęto strategię podążania za trendami i oferowania na rynku asortymentu, który jest sprawdzony i cieszy się uznaniem u nabywców. Strategia wyznaczania trendów byłaby bardziej kosztowna i ryzykowna.

Główne działania Grupy w tym kierunku opierają się na stałym monitorowaniu rynku pod kątem rozwoju nowych technologii (np. 3D) oraz zagospodarowywaniu segmentów tworzonych przez nowopowstające konsole, urządzenia mobilne oraz internet.

Ilość realizowanych projektów powoduje zróżnicowanie oferty i ogranicza ryzyko rynkowe.

Ryzyko zmiany regulacji prawnych i podatkowych

Zagrożeniem dla działalności Emitenta mogą być bardzo częste zmiany regulacji prawnych i podatkowych w Polsce i na świecie. Dotyczy to uregulowań i interpretacji przepisów związanych z ochroną własności intelektualnej, rynkiem kapitałowym, prawem pracy i ubezpieczeń społecznych, prawem podatkowym, czy uregulowań dotyczących prawa handlowego. W niektórych krajach często podejmowany jest temat zakazu oferowania gier video zawierających elementy przemocy. Istnieje zatem ryzyko zmiany przepisów w którymś z państw, gdzie Grupa Kapitałowa oferuje swoje produkty, co mogłoby wpłynąć negatywnie na wyniki działalności Grupy.

Grupa prowadzi działania mające na celu eliminację ryzyka poprzez współpracę z wyspecjalizowanymi kancelariami prawnymi z całego świata oraz ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej produktowej obejmujące cały katalog wydawniczy.

Ryzyko walutowe

W okresie sprawozdawczym większość przychodów Grupy Kapitałowej generowanych było głównie w dwóch walutach: euro i dolarach amerykańskich. Spółka dominująca zabezpiecza się przed ryzykiem walutowym, zaciągając zobowiązania w tych walutach.

Do czynników ryzyka bezpośrednio związanych z działalnością Grupy należą:

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Sukces działalności Grupy w bardzo dużej części zależy od wiedzy i doświadczenia zatrudnianych pracowników. Jest to cecha charakterystyczna dla producentów gier video, w działalności których kluczowym elementem są wartości intelektualne. Na rynku istnieje trudność w pozyskaniu wykwalifikowanych specjalistów z tej branży. Z rekrutacją nowych pracowników wiąże się ponadto okres ich wdrożenia w obowiązki skutkujący przejściowo niższą efektywnością pracy.

Ryzyko związane z utratą kluczowych klientów

Działalność handlowa prowadzona jest w oparciu o rozwinięte kanały sieci detalicznej w Polsce oraz o ścisłą współpracę z zagranicznymi dystrybutorami mającymi swe siedziby w na całym świecie. Istnieje ryzyko rozwiązania umów dystrybucyjnych czy upadłości, za pomocą których odbywa się dystrybucja, którzy są formalnymi nabywcami towarów i których Grupa jest wierzycielem. Aby zminimalizować możliwości poniesienia strat Spółka dominująca posiada na najistotniejszych rynkach, takich jak np. Stany Zjednoczone Ameryki Północnej, spółki zależne, których zadaniem jest ciągle poszerzanie możliwości dystrybucyjnych oraz ścisła współpraca z dystrybutorami.

Ryzyko związane z dostawcami

Jedną z kategorii ryzyka związanego z dostawcami jest wprowadzanie tytułów na określone platformy i współpraca z ich właścicielami podczas procesu ich certyfikacji. Nieuzyskanie certyfikacji oraz możliwość wypowiedzenia umów wydawniczych na konsole to dwa główne elementy ryzyka, które realnie istnieją i mogą mieć wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej. Należy jednak podkreślić, że Emitent dokłada szczególnych starań w skrupulatnym wypełnianiu i realizowaniu wszelkich zobowiązań wynikających z zawartych umów pomiędzy tymi podmiotami a Emitentem i jego podmiotami zależnymi. Płatności związane z wydawaniem gier na konsole stanowią główną kwotę zobowiązań handlowych Grupy w okresie sprawozdawczym i są realizowane z zachowaniem wszystkich terminów.

Ryzyko związane z realizacją planów rozwojowych

Rosnące koszty produkcji gier mogą powodować wzrost zapotrzebowania na zewnętrzne finansowanie. Spółka dominująca CI Games S.A. posiada zdolność do pozyskania finansowania z sektora finansowego – w przypadku wystąpienia potrzeby sfinansowania dodatkowych projektów.

Ryzyko związane z oferowanymi produktami

Rynek gier video jest napędzany przez oczekiwania związane z debiutem nowych produktów. Istnieje ryzyko, że niektóre produkty zostaną ukończone później niż to było planowane. Może to w konsekwencji negatywnie wpłynąć na generowane przepływy pieniężne i wynik finansowy w poszczególnych okresach.

Wewnętrzne czynniki mogące wpłynąć na przesunięcie daty premiery związane są z określeniem czasu koniecznego do ukończenia procesu produkcji gry tak, aby spełniała oczekiwania jakościowe. Wydanie gry niespełniającej przyjętych przez Grupę wysokich standardów mogłoby negatywnie wpłynąć na przychody ze sprzedaży konkretnego produktu, ale też osłabić jej wizerunek.

Czynnikiem zewnętrznym mogącym mieć wpływ na podjęcie decyzji o przesunięciu premiery jest sytuacja rynkowa, gdyż istotnym elementem procesu decyzyjnego jest wydanie gry w momencie najmniejszej konkurencji ze strony innych produktów. Innym ważnym czynnikiem są opóźnienia dostawców w przygotowaniu na czas zamówionych komponentów gier.

Z przesunięciem daty premiery w wielu przypadkach związany jest element marketingowy „długo oczekiwanej gry”, który korzystnie wpływa na budowanie wizerunku produktu.

Dodatkowym aspektem jest ryzyko wystąpienia przeciwko którejś ze spółek należących do Grupy Kapitałowej z roszczeniem, w związku z prawami autorskimi do gier, do ich elementów, do znaków graficznych lub do nazw zastrzeżonych dla poszczególnych produktów. W szczególności na takie ryzyko narażona jest działalność w Stanach Zjednoczonych, w których obowiązują surowe przepisy prawa własności intelektualnej. W celu uniknięcia lub zminimalizowania ryzyka na tym polu Grupa Kapitałowa korzysta z usług kancelarii prawnych specjalizujących się w dziedzinie ochrony własności intelektualnej oraz dokonuje zastrzeżenia znaków towarowych swoich produktów. Dokonując rejestracji znaków na terenie Unii Europejskiej i innych krajów z całego świata, jednocześnie sprawdza się jego dostępność na poszczególnych rynkach i szacuje ryzyko naruszenia praw autorskich podmiotów trzecich.

Ryzyko utraty płynności

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko utraty płynności. Zabezpieczeniem przed ryzykiem niewypłacalności nabywców jest analiza ich kondycji finansowej oraz ciągły monitoring splotu należności. Spółka dominująca jest w stanie pozyskiwać środki finansowe w postaci długu bankowego lub emisji obligacji.

ZARZĄD:

Marek Tymiński
Prezes Zarządu

Adam Pieniacki
Członek Zarządu

Monika Rumianek
Członek Zarządu

Łukasz Misiurski
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 16 listopada 2015 roku