

Roczne skonsolidowane **SPRAWOZDANIE** **FINANSOWE**

ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2018 R.
DO DNIA 31 GRUDNIA 2018 R.



WARSZAWA, 28.03.2018

Spis treści

SPIS TREŚCI	2
I. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2018 R. DO 31.12.2018 R.	3
1. INFORMACJE O GRUPIE.....	3
2. PODSTAWA PREZENTACJI I PRZYGOTOWANIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
3. ZASTOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	5
4. ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI (PRZEKSZTAŁCENIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH)	17
II. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	22
III. DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CI GAMES ZA OKRES OD 01.01.2018 R. DO 31.12.2018 R.	23
IV. INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO CI GAMES S.A.	28

I. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

1. Informacje o Grupie

- a) CI Games S.A. („Jednostka Dominująca”, „Spółka”) została zarejestrowana w dniu 01.06.2007 r. jako City Interactive S.A. z przekształcenia CITY INTERACTIVE Sp. z o.o. aktem notarialnym pod nr Rep. A 2682/2007 z dnia 16.05.2007 r. W dniu 7 sierpnia 2013 roku Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę firmy Spółki z dotychczasowej na CI Games S.A. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ulicy Zajęczej 2B.
- b) Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000282076. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
- c) Głównym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja, wydawnictwo oraz dystrybucja gier komputerowych.
- d) Zgodnie ze Statutem czas trwania Spółki jest nieograniczony.
- e) W ciągu 2018 r. Członkami Zarządu Spółki byli:

Marek Tymiński	Prezes Zarządu	przez cały 2018 rok
Maciej Nowotny	Członek Zarządu	do dnia 17 października 2018 roku
Monika Rumianek	Członek Zarządu	przez cały 2018 rok

- f) Rada Nadzorcza Spółki w 2018 r. działała w składzie:

Ryszard Bartkowiak	Przewodniczący Rady Nadzorczej	przez cały 2018 rok
Grzegorz Leszczyński	Członek Rady Nadzorczej	przez cały 2018 rok
Tomasz Litwiniuk	Członek Rady Nadzorczej	przez cały 2018 rok
Norbert Biedrzycki	Członek Rady Nadzorczej	przez cały 2018 rok
Marcin Garliński	Członek Rady Nadzorczej	od dnia 27 września 2018 roku
Mariusz Sawoniewski	Członek Rady Nadzorczej	do dnia 5 października 2018 roku

g) Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej, która sporządza niniejsze sprawozdanie skonsolidowane.

Skład Grupy Kapitałowej CI Games na dzień 31.12.2018 roku wchodziły następujące podmioty:

- CI Games S.A. (poprzednio pod firmą City Interactive S.A.) z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy: 1 510 699,90 zł. Spółka dominująca.
- United Label S.A. z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy: 100 000 zł. 100% akcji posiada CI Games S.A.
- CI Games USA Inc. – spółka z siedzibą w stanie Delaware, Stany Zjednoczone Ameryki Północnej. Kapitał zakładowy 50 000 USD. 100% udziałów w posiadaniu CI Games S.A.
- Business Area sp. z o.o. – spółka z siedzibą w Warszawie, kapitał zakładowy: 5 000 zł. 100% udziałów w posiadaniu CI Games S.A.
- Business Area sp. z o.o. sp.j. (99,99% udziałów w tej spółce jest w posiadaniu CI Games S.A.; pozostałe 0,01% jest w posiadaniu Business Area sp. z o.o.
- CI Games S.A. sp.j. (przekształcona ze spółki CI Games IP sp. z o.o. z dniem 19 września 2015 r.) – spółka z siedzibą w Warszawie. 99,99% udziałów w tej spółce jest w posiadaniu Business Area sp. z o.o.; 0,01% udziałów jest w posiadaniu CI Games S.A.

Zmiany w strukturze Grupy w 2018 roku:

- W dniu 5.07.2018 r. został ustanowiony likwidator spółki zależnej CI Games Cyprus Ltd. z siedzibą w Nikozji. CI Games Cyprus Ltd. została postawiona w stan tzw. dobrowolnej likwidacji na mocy uchwały zarządu tej spółki z dnia 18.06.2018 r. Postępowanie likwidacyjne będzie prowadzone przez około 12 miesięcy; po jego zakończeniu spółka zostanie wykreślona z właściwego rejestru spółek.
- W dniu 14.03.2018 r. CI Games S.A. dokonała likwidacji (zamknięcia) oddziału Spółki w Rzeszowie – CI Games S.A. w Warszawie Oddział w Rzeszowie. Tym samym zamknięte zostało studio produkcyjne CI Games S.A. w Rzeszowie. Temu wydarzeniu towarzyszyło zmniejszenie zespołu produkcyjnego w warszawskim studiu CI Games S.A.
- Z dniem 16.05.2018 r. zostało zakończone postępowanie likwidacyjne spółki zależnej CI Games S.A. – CI Games Germany GmbH w likwidacji z siedzibą we Frankfurcie nad Menem. W dniu 16.05.2018 r. CI Games Germany GmbH w likwidacji została wykreślona z rejestru spółek prowadzonego przez Sąd we Frankfurcie nad Menem.

2. Podstawa prezentacji i przygotowanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- a) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2018 do 31.12.2018. Dane porównywalne obejmują okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.
- b) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF).
- c) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd stoi na stanowisku, iż Spółka jest w stanie:
 - prowadzić bieżącą działalność i regulować zobowiązania,
 - kontynuować produkcję kolejnych tytułów gier w 2019 r.

W związku z wydanymi w latach poprzednich grami, wpływy z ich sprzedaży oraz uruchomienie kredytu bankowego, w ocenie Zarządu pozwalają w 2019 roku na pokrycie bieżących kosztów operacyjnych, a także pozwalają na kontynuowanie produkcji rozpoczętych projektów. Zdaniem Zarządu nie ma istotnej niepewności w odniesieniu do założenia kontynuacji działalności przez okres minimum 12 miesięcy od daty sporządzenia sprawozdań finansowych.

3. Zastosowane zasady rachunkowości

a) Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Rachunkowości

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzane 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).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. jest kolejnym skonsolidowanym rocznym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSR/MSSF. Dane porównywalne za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. pochodzą ze skonsolidowanego sprawozdania sporządzonego zgodnie z MSR/MSSF. Datą przejścia na MSR/MSSF był dzień 01.01.2007 r.

b) Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w notach do sprawozdania finansowego zostały podane w tysiącach złotych, które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest 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 ona 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 01.01.2007 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 skonsolidowane 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 skonsolidowane 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 skonsolidowane 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 dominująca wywiera znaczący wpływ, lecz ich nie kontroluje.

Jednostki współzależne Grupy to jednostki, nad których działalnością, na skutek uzgodnień umownych, Spółka dominująca 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 Spółka 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 Spółki.

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.

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:

- a) jest prawdopodobne, że Grupa osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów oraz
- b) 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 Grupa 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, Spółka 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 stosownych 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.

Grupa zalicza nakłady na tworzenie gier do pozycji Koszty prac rozwojowych. Koszty prac rozwojowych, o z góry założonym okresie użytkowania, dla których możliwe jest określenie szacunków dotyczących ilości sprzedaży podlegają amortyzacji metodą naturalną proporcjonalnie do zrealizowanej sprzedaży. Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych 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. Koszty prac rozwojowych są amortyzowane w ciągu przewidywanego okresu osiągnięcia przychodów ze sprzedaży, jednak nie dłuższego niż 5 lat.

Grupa nie amortyzuje kosztów prac rozwojowych o nieokreślonym okresie 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 Spółkę 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 aktywów 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 niezależne 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.

Wszystkie aktywa spełniające definicję instrumentów finansowych w dniu ich nabycia są klasyfikowane do trzech kategorii:

- 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 Spółka 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 Spółka 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 Spółka 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 Spółkę, należności o okresie płatności powyżej 180 dni podlegają dyskontowaniu.

i) Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym w szczególności instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

Zasady wyceny i prezentacji w sprawozdaniu finansowym instrumentów finansowych są następujące:

Grupa aktywów lub zobowiązań	Zasada wyceny	Zasady ujęcia w sprawozdaniu finansowym
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Według wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić)	Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe.
Zobowiązania przeznaczone do obrotu	Według wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić)	Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe.
Pozostałe zobowiązania finansowe	Według zamortyzowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (IRR)	Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego.
Pożyczki udzielone i należności własne	Według zamortyzowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (IRR), a w sytuacji, kiedy termin zapłaty nie jest znany według ceny nabycia (np. w przypadku pożyczek bez ustalonego terminu spłaty)	Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego.
Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności	Według zamortyzowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (IRR)	Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego.
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Według wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić)	Różnica z wyceny do wartości godziwej ujmowana w kapitale z aktualizacji wyceny. W przypadku instrumentów dłużnych naliczone odsetki ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

j) 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).

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

k) 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 Grupy, są ujmowane jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty dla celów rachunku przepływu środków pieniężnych.

l) Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny wykazano w wartości nominalnej wyemitowanych i opłaconych 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 ujmują się jako zobowiązania w okresie, w którym zostały uchwalone.

m) Rezerwy

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

- na spółkach ciąży istniejący 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.

n) 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 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.

o) Przychody

Przychody ze sprzedaży produktów i usług obejmują sprzedaż produktów wyprodukowanych przez Spółkę, 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 ściągальności należnej kwoty już zaliczonej do przychodów, wówczas nieściągalną kwotą lub kwotą 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.

p) Koszty

Spółka sporządza 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 stanowiąca koszt finansowania jest przypisywana do poszczególnych okresów w czasie trwania leasingu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

W przypadku leasingów finansowych na samochody, Grupa stosuje wyliczenie leasingodawcy.

(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 Spółkę 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 stanowiąca koszt finansowania powstała w związku z opłatami leasingu finansowego wykazuje się w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

q) Podatek

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) 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 następnych 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 odroczonej jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczonej jest również rozliczany bezpośrednio w kapitały własne. Spółki w Grupie kompensują ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiadają możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensat aktywów z tytułu podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

r) 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 Spółka,
- w przypadku zakupu walut obcych i transakcji spłaty zobowiązań – według kursu sprzedaży stosowanego przez bank, z którego usług korzysta Spółka,
- 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.

Dodatknie 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.

s) 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 CI Games S.A. prezentuje podział przychodów ze sprzedaży w podziale na następujące segmenty:

- branżowy – obejmujący sprzedaż w podziale na: produkty, towary i usługi
- geograficzny – obejmujący sprzedaż w podziale na następujące obszary: Europa, Ameryka Północna i Południowa oraz Azja i Afryka.

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:

- bezpośrednio, 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. Grupa wyróżnia jeden segment branżowy i od 2018 roku zaczęła wyodrębniać działalność wydawniczą.

t) Działalność w trakcie zaniechania oraz aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Bezpośrednio przed przeklasyfikowaniem do 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 trwałe 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.

4. Zmiana zasad rachunkowości (przekształcenia sprawozdań finansowych)

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, z wyjątkiem zmiany w polityce rachunkowości Spółki dotyczącej wydłużenia okresu osiągania przychodów ze sprzedaży produktów oraz następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2018 r. z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2018 roku:

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2018

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później.

Grupa dokonała analizy posiadanych przez siebie aktywów i zobowiązań finansowych pod kątem zmian po wprowadzeniu MSSF 9. Grupa zastosowała wymogi MSSF 9 z wykorzystaniem zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego ze skutkiem od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z dopuszczoną przez standardy możliwością Grupa zrezygnowała z przekształcenia danych porównywalnych.

Od 1 stycznia 2018, Grupa kwalifikuje aktywa i zobowiązania finansowe do jednej z kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wycena instrumentów finansowych zabezpieczeń. Spółka nie stosuje zasad rachunkowości zabezpieczeń, dlatego regulacje MSSF 9 w tym zakresie nie mają zastosowania.

Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do odpowiedniej kategorii w zależności od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych.

Grupa jako zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje zobowiązania z tytułu dostaw i usług, kredyty, pożyczki oraz obligacje.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Grupa jako aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, pozostałe należności finansowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Grupa do wyceny aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie stosuje metodę efektywnej stopy procentowej. Należności z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 6 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) i nieprzekazywane do faktoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych stanowiącym instrument kapitałowy, dla którego zastosowano opcję wyceny do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach, za wyjątkiem przychodów z tytułu otrzymanych dywidend.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy

Zyski lub straty wynikające z wyceny składnika aktywów finansowych, kwalifikowanego jako wyceniany według wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmuje się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały. Zyski lub straty wynikające z wyceny pozycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują również przychody z tytułu odsetek i dywidendy.

Tabela poniżej prezentuje wpływ wdrożenia MSSF 9 na zmianę klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych Grupy na dzień 1 stycznia 2018 roku:

Klasy instrumentów finansowych	MSR 39	MSSF 9	Wartość bilansowa wg MSSF 9 i MSR 39 na dzień 1 stycznia 2018 r. (tys. PLN)
Akcje i udziały nienotowane	Wyceniane w wartości godziwej	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-
Należności z tytułu dostaw i usług	Pożyczki i należności wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	5 919
Pożyczki udzielone	Pożyczki i należności wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	13

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki i należności wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu	13 484
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu	2 395
Zobowiązania finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu	149

Utrata wartości aktywów finansowych

MSSF 9 zmienia sposób ustalania odpisów aktualizujących z modelu strat poniesionych na model strat oczekiwanych. Najistotniejszymi pozycjami aktywów finansowych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy, które podlegają zmienionym zasadom kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych są należności handlowe. Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. Grupa stosuje uproszczone podejście polegające na ocenie prawdopodobieństwa niespłacenia należności na podstawie danych historycznych biorąc pod uwagę przeterminowanie salda należności. Grupa dopuszcza również indywidualną możliwość określania oczekiwanych strat kredytowych biorąc pod uwagę status prawny dłużnika (likwidacja, upadłość) oraz inne czynniki. Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych jest aktualizowany na każdy dzień sprawozdawczy.

Do (strat)/odwrócenia strat z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych zalicza się głównie (straty)/odwrócenia strat z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz (straty)/odwrócenia strat z tytułu utraty wartości udzielonych pożyczek.

▪ **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” i objaśnienia do MSSF 15.**

Standard ten określa sposób rozliczania przychodów ze sprzedaży dóbr i świadczenia usług klientom wg. zasady że jednostka ujmuje przychód w taki sposób aby odzwierciedlać transakcję przeniesienia na klienta przyrzeczonych dóbr i usług w kwocie odzwierciedlającą wartość wynagrodzenia, które jednostka oczekuje otrzymać w zamian za te dobra i usługi. Nowy standard ustanawia „Model Pięciu Kroków” rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami.

Jednostka dominująca dokonała analizy zawieranych umów z klientami pod kątem zastosowania MSSF 15 w następujących kategoriach:

Sprzedaż tantiem ze sprzedaży licencji na dystrybucję gier

Nowy standard stanowi, iż jednostka udzielająca licencji na swoją własność intelektualną musi ustalić, czy jednostka ma prawo do licencji w określonym przedziale czasowym czy też jednorazowo w momencie jej udzielenia. W przypadku Grupy rozpoznanie przychodu następuje w momencie transferu własności intelektualnej zrealizowanej przez dystrybutora w danym okresie sprawozdawczym. Oznacza to, że przychód zrealizowany ze sprzedaży licencji jest ujmowany w okresie sprzedaży nie wcześniej niż po rozpoczęciu faktycznej dystrybucji gry. W związku z tym nie ma różnicy rozpoznawania przychodów z tantiem wg. dotychczasowego standardu MSR 18 i nowego standardu MSSF 15.

Sprzedaż z prawem zwrotu

Standard MSSF 15 zawiera również wytyczne dotyczące sprzedaży z prawem zwrotu, w sytuacjach gdzie klient przejął kontrolę nad produktem ale ma również prawo zwrotu tego produktu. Prawo zwrotu dotyczy niektórych umów z dystrybutorami nośników fizycznych i w konsekwencji wpływa na zmienność przychodów ponieważ uzyskane ze sprzedaży wpływy mogą ulec zmianie. W związku z tym Grupa ujmuje przychody ze sprzedaży w kwocie prawdopodobnej biorąc pod uwagę dane historyczne. Ujęcie skutków umowy uwzględniającej prawo do zwrotu lub oczekiwań lub oczekiwań do realizacji tego prawa przez klienta obejmuje następującą ewidencję:

- przychodu z tytułu przekazanych produktów w wartości wynagrodzenia, do którego zgodnie z oczekiwaniami jednostki będzie ona uprawniona (czyli po korekcie w części dotyczącej przychodów z tytułu produktów, które zgodnie z oczekiwaniami mogą być zwrócone);
- zobowiązania do zwrotu zapłaty stanowiącej część lub całość otrzymanej już kwoty lub należności płatnej w przyszłości, co do której jednostka oczekuje, że nie będzie uprawniona z tytułu zwrotu;
- składnika aktywów z tytułu prawa zwrotu w pierwotnej wartości bilansowej tego aktywa (produktu, towaru) pomniejszonej o spodziewane koszty zwrotu i ewentualną utratę wartości.

Grupa przeanalizowała skutki zastosowania MSSF 15 i kwoty aktywów i zobowiązań nie różnią się istotnie od kwot odpisów pomniejszających sprzedaż w 2018 r., Grupa odstąpiła od korekty salda początkowego zysków zatrzymanych Grupy z tytułu wdrożenia MSSF15.

Zaliczki otrzymane od klientów

Grupa otrzymuje krótkoterminowe zaliczki od klientów na poczet przyszłej sprzedaży gier pudełkowych. Grupa ujmowała te zaliczki jako pomniejszenie należności i w momencie wystawienia faktury sprzedaży pro forma rozpoznawała przychód z tytułu sprzedaży. W odniesieniu do tego rodzaju zaliczek mających charakter krótkoterminowy Grupa skorzystała z uproszczenia przewidzianego przez MSSF 15 i nie będzie rozpoznawała elementu finansowania.

- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”.** Klasyfikacja i wycena transakcji opartych na akcjach. Standard ten nie ma wpływu na bieżące sprawozdania finansowe Grupy.
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”.** Standard ten nie ma wpływu na bieżące sprawozdania finansowe Grupy.
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”.** Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych. Standard ten nie ma wpływu na bieżące sprawozdania finansowe Grupy.
- **Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016 – Zmiany do MSSF 12** mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, natomiast Zmiany do MSSF 1 oraz MSR 28 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Zmiany te ukierunkowane są głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Standard ten nie ma wpływu na bieżące sprawozdania finansowe Grupy.
- **KIMSF 22 „Transakcje w walucie obcej i płatności zaliczkowe”** mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Standard wyjaśnia ujęcie transakcji obejmujących otrzymanie lub zapłatę zaliczki w walucie obcej. Standard ten nie ma wpływu na bieżące sprawozdania finansowe Grupy.

Standardy i interpretacje opublikowane i zatwierdzone przez Unię Europejską, jeszcze nie obowiązujące

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej – standardy opublikowane i zatwierdzone przez Unię Europejską, jeszcze nie obowiązujące:

- **MSSF 16 „Leasing”** - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.
- **KIMSF 23 „Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego”** (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.
- **Zmiany do MSSF 9 „Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą”** (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

Grupa jest w trakcie oceny czy ww. standardy będą miały wpływ na sprawozdania finansowe Grupy.

Standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską

- **MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”** (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku). Zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej. Mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później.
- **Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**. Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo.
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”**. Mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.
- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia Przedsięwzięć”**. Definicja przedsięwzięcia.
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowania błędów”**. Definicja istotności.
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Zmiana, ograniczenie i rozliczenie programów świadczeń pracowniczych - (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**. Mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.
- **Zmiany do MSSF (cykl 2015-2017)** w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF (MSSF3, MSSF11, MSR 19 i MSR 23) – ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2019 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską. Grupa jest w trakcie analizy szacunków jak istotny wpływ na sprawozdania finansowe Spółka będą miały wyżej wymienione standardy.

II. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Dane bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, który na dzień bilansowy wynosił:

- na dzień 31/12/2018 – 4,3000 zł/ EUR,
- na dzień 31/12/2017 – 4,1709 zł/ EUR.

Dane rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EURO według kursu ustalonego jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłaszanych przez Prezesa NBP na ostatni dzień każdego miesiąca roku:

- za rok 2018 – 4,2669 zł/ EUR
- za rok 2017 – 4,2447 zł/ EUR.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2018 r.		2017 r.	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	21 985	5 152	103 029	24 272
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(22 378)	(5 245)	12 713	2 995
Zysk (strata) brutto	(21 947)	(5 144)	11 124	2 621
Zysk (strata) netto	(22 693)	(5 318)	5 454	1 285
Liczba akcji (w tys. szt.)	151 110	151 110	151 070	151 070
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (PLN/szt.)	-0,15	-0,04	0,04	0,01

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2018 r.		2017 r.	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 795	2 061	33 592	7 914
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(25 406)	(5 954)	(21 738)	(5 121)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15 739	3 689	(23 794)	(5 606)
Przepływy pieniężne netto	(872)	(204)	(11 940)	(2 813)

SKONSOLIDOWANY BILANS	31.12.2018 r.		31.12.2017 r.	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Aktywa trwałe	72 755	16 920	79 089	18 962
Aktywa obrotowe	19 433	4 519	28 043	6 723
Aktywa razem	92 188	21 439	107 132	25 686
Kapitał własny	66 814	15 538	89 427	21 441
Kapitał zakładowy	1 511	351	1 511	362
Zobowiązania	25 374	5 901	17 705	4 245
Zobowiązania długoterminowe	17 209	4 002	9 569	2 294
Zobowiązania krótkoterminowe	8 165	1 899	8 136	1 951
Pasywa razem	92 188	21 439	107 132	25 686

III. Dane finansowe Grupy Kapitałowej CI Games za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	NOTA	31.12.2018 r. tys. zł	31.12.2017 r. tys. zł
A. AKTYWA TRWAŁE		72 755	79 089
Rzeczowe aktywa trwałe	1	1 083	913
Wartości niematerialne	2	52 282	52 794
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	19 353	25 198
Pozostałe aktywa trwałe	9	37	184
B. AKTYWA OBROTOWE		19 433	28 043
Zapasy	4	2 687	4 920
Inwestycje krótkoterminowe	5	-	13
Zaliczki udzielone	6	36	362
Należności handlowe	6	3 110	5 919
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	12 612	13 484
Pozostałe aktywa obrotowe	9	988	3 345
AKTYWA RAZEM		92 188	107 132

PASYWA	NOTA	31.12.2018 r. tys. zł	31.12.2017 r. tys. zł
A. KAPITAŁ WŁASNY		66 814	89 427
Kapitał akcyjny	10	1 511	1 511
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11	40 588	40 567
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		367	308
Kapitał rezerwowy na nabycie akcji	12	16 000	16 000
Zyski zatrzymane		8 348	31 041
w tym zysk okresu	31	(22 693)	5 454
Kapitał jednostki dominującej		66 814	89 427
Kapitał mniejszościowy		-	-
B. ZOBOWIĄZANIA		25 374	17 705
Zobowiązania długoterminowe		17 209	9 569
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	14	12 744	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	14 15	303	96
Pozostałe rezerwy długoterminowe		-	210
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3	4 162	9 263
Zobowiązania krótkoterminowe		8 165	8 136
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	14	3 468	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	7	-	118
Zobowiązania handlowe	17 18	3 375	2 395
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	14 15	224	53
Pozostałe zobowiązania	19	309	307
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	20	789	4 054
Przychody przyszłych okresów		-	1 209
PASYWA RAZEM		92 188	107 132
Wartość księgowa (w tys. zł)		66 814	89 427
Liczba akcji (w tys. szt.)		151 110	151 070
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		0,44	0,59

Skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów

	NOTA	2018 r. tys. zł	2017 r. tys. zł
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży	21	21 985	103 029
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		21 244	99 927
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		741	3 102
Koszty sprzedanej produkcji, towarów i usług	22	(17 131)	(52 875)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		(17 119)	(50 344)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(12)	(2 531)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		4 854	50 154
Pozostałe przychody operacyjne	24	166	1 647
Koszty sprzedaży	22	(3 759)	(26 908)
Koszty ogólnego zarządu	22	(5 886)	(6 117)
Pozostałe koszty operacyjne	25	(17 753)	(6 063)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(22 378)	12 713
Przychody finansowe	26	820	41
Koszty finansowe	26	(389)	(1 630)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(21 947)	11 124
Podatek dochodowy	27 28	(746)	(5 670)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	31	(22 693)	5 454
Działalność zaniechana		-	-
Strata z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		(22 693)	5 454
Inne całkowite dochody ogółem, w tym:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		59	(271)
CAŁKOWITE DOCHODY ZA ROK OBROTOWY		(22 634)	5 183
Zysk (strata) netto (w tys. zł)		(22 693)	5 454
Liczba akcji (w tys. szt.)		151 110	151 070
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,15	0,04

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych

ZA OKRES OD 1.01 DO 31.12.2018 r.	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowany na wykup akcji własnych	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
STAN NA 1.01.2018	1 511	40 567	16 000	-	308	31 041	89 427
Zmiany w polityce rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
STAN NA 1.01.2018, PO PRZEKSZTAŁCENIU	1 511	40 567	16 000	-	308	31 041	89 427
ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM							
Zyski i straty w okresie	-	-	-	-	-	(22 693)	(22 693)
Emisja akcji	-	21	-	-	-	-	21
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	59	-	59
STAN NA 31.12.2018	1 511	40 588	16 000	-	367	8 348	66 814

ZA OKRES OD 1.01 DO 31.12.2017 r.	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowany na wykup akcji własnych	Pozostałe kapitały rezerwowe	Różnice z przeliczenia	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
STAN NA 1.01.2017	1 501	39 975	16 000	-	579	25 588	83 643
Zmiany w polityce rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
STAN NA 1.01.2017, PO PRZEKSZTAŁCENIU	1 501	39 975	16 000	-	579	25 588	83 643
ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM							
Zyski i straty w okresie	-	-	-	-	-	5 453	5 453
Emisja akcji	9	592	-	-	-	-	601
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	(271)	-	(271)
STAN NA 31.12.2017	1 511	40 567	16 000	-	308	31 041	89 427

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	2018 r. tys. zł	2017 r. tys. zł
PRZEPIŁY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) brutto	(21 947)	11 124
Korekty razem	30 742	22 468
Amortyzacja	11 506	25 196
Utworzenie (odwrócenie) odpisów aktualizujących	15 231	3 039
Zysk (strata) z różnic kursowych	11	-
Odsetki	34	318
Provizje od kredytów	37	310
Zyski (straty) ze sprzedaży środków trwałych	34	-
Zmiana stanu należności	2 809	(4 548)
Zmiana stanu zapasów i przedpłat	2 372	(1 223)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	869	(4 019)
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(3 475)	3 535
Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotowych	2 465	(1 111)
Podatek zapłacony	-	37
Przychody przyszłych okresów	(1 209)	1 209
Pozostałe korekty	58	(275)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 795	33 592
PRZEPIŁY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek	-	8
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	87	-
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 107)	(550)
Wydatki na prace rozwojowe	(24 386)	(21 175)
Wydatki z tytułu udzielenia pożyczek	-	(21)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(25 406)	(21 738)
PRZEPIŁY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	20	602
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	16 212	9 498
Wydatki z tytułu spłaty otrzymanych kredytów i pożyczek	-	(33 415)
Wydatki z tytułu płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(230)	149
Wydatki z tytułu odsetek	(151)	(318)
Inne wydatki finansowe	(112)	(310)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	15 739	(23 794)
PRZEPIŁY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(872)	(11 940)
RÓŻNICE KURSOWE OD ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-	-
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	(872)	(11 940)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	13 484	25 424
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	12 612	13 484

IV. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego CI Games S.A.

Nota 1 Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych

ZA OKRES OD 1.01 DO 31.12.2018	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na 01.01.2018	999	2 436	391	167	22	4 015
Zwiększenia:	-	91	633	3	769	1 496
- nabycie	-	-	-	-	769	769
- przeniesienie	-	91	633	3	-	727
Zmniejszenia:	(999)	(845)	-	(101)	(791)	(2 736)
- likwidacja	(999)	(845)	-	(95)	-	(1 939)
- przeniesienie	-	-	-	(6)	(721)	(727)
- inne	-	-	-	-	(70)	(70)
Wartość brutto na 31.12.2018	-	1 682	1 024	69	-	2 775
Umorzenie na 01.01.2018	908	1 963	114	117	-	3 102
Zwiększenia:	85	232	153	17	-	487
- amortyzacja	85	232	153	17	-	487
Zmniejszenia:	(993)	(817)	-	(87)	-	(1 897)
- likwidacja	(993)	(817)	-	(87)	-	(1 897)
Umorzenie na 31.12.2018	-	1 378	267	47	-	1 692
Wartość netto						
Stan na 01.01.2018	91	473	277	50	22	913
Stan na 31.12.2018	-	304	757	22	-	1 083

Nota 1 Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych cd.

ZA OKRES OD 1.01 DO 31.12.2017	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na 01.01.2017	999	3 223	103	156	12	4 493
Zwiększenia:	-	236	289	14	413	952
- nabycie	-	130	-	6	413	549
- przeniesienie	-	106	289	8	-	403
Zmniejszenia:	-	(1 023)	(1)	(3)	(403)	(1 430)
- likwidacja	-	(1 023)	-	(3)	-	(1 026)
- przeniesienie	-	-	-	-	(403)	(403)
- różnice kursowe z tytułu przeliczeń	-	-	(1)	-	-	(1)
Wartość brutto na 31.12.2017	999	2 436	391	167	22	4 015
Umorzenie na 01.01.2017	705	2 689	85	97	-	3 576
Zwiększenia:	203	297	30	23	-	553
- amortyzacja	203	297	30	23	-	553
Zmniejszenia:	-	(1 023)	(1)	(3)	-	(1 027)
- likwidacja	-	(1 023)	-	(3)	-	(1 026)
- różnice kursowe z tytułu przeliczeń	-	-	(1)	-	-	(1)
Umorzenie na 31.12.2017	908	1 963	114	117	-	3 102
Wartość netto						
Stan na 01.01.2017	294	534	18	59	12	917
Stan na 31.12.2017	91	473	277	50	22	913

Nota 2 Zmiany wartości niematerialnych wg grup rodzajowych

Wszystkie wartości niematerialne Grupy są o określonym czasie użytkowania i podlegają amortyzacji. Wartość odzyskiwalna użytkowanych wartości niematerialnych na dzień bilansowy jest wyższa od ich wartości nieumorzonej. Prowadzone prace rozwojowe wykazywane jako składnik wartości niematerialnych zostaną, w ocenie Zarządu, ukończone i przyniosą spodziewane efekty ekonomiczne za wyjątkiem tych, w stosunku do których utworzono odpisy aktualizujące.

ZA OKRES OD 1.01 DO 31.12.2018 r.	Koszty prac rozwojowych	Autorskie prawa majątkowe, licencje, koncesje	Prawa do tytułów prasowych	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na 1.01.2018	183 688	200	51	2 448	186 387
Zwiększenia:	24 126	-	-	1 099	25 225
- nabycie	-	-	-	1 099	1 099
- wytworzone we własnym zakresie	24 126	-	-	-	24 126
Zmniejszenia:	(15 044)	-	-	(1 343)	(16 387)
- likwidacja	-	-	-	(1 343)	(1 343)
- odpis z tyt. trw. utraty wart.	(15 044)	-	-	-	(15 044)
Wartość brutto na 31.12.2018	192 770	200	51	2 204	195 225
Umorzenie na 1.01.2018	131 100	200	51	2 242	133 593
Zwiększenia:	10 679	-	-	342	11 021
- amortyzacja	-	-	-	342	342
Zmniejszenia:	-	-	-	1 671	1 671
- likwidacja	-	-	-	1 671	1 671
Umorzenie na 31.12.2018	141 779	200	51	913	142 943
Wartość netto					
Stan na 1.01.2018	52 588	-	-	206	52 794
Stan na 31.12.2018	50 991	-	-	1 291	52 282

Wartość nakładów na koszty prac rozwojowych wyniosła w bieżącym okresie 24,1 mln zł.

Na dzień 31.12.2018 r. Jednostka Dominująca przeprowadziła test na trwałą utratę wartości prac rozwojowych dotyczących produkcji gry „Sniper Ghost Warrior 3” (dalej „SGW 3”) wynikające z weryfikacji planów sprzedaży. Na etapie założeń do przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywów, zgodnie z MSR 36 – utrata wartości aktywów, rozważano zasadność oraz faktyczną możliwość oszacowania wartości godziwej oraz wartości użytkowej prac rozwojowych dotyczących „SGW3”. Przyjęto założenie, że najlepszym odzwierciedleniem wartości odzyskiwalnej tego aktywa jest jego wartość użytkowa, zgodnie z zapisami MSR 36.20.

Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne były dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania, która odzwierciedlała bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów.

W efekcie przeprowadzonych testów ujęto korektę z tytułu utraty wartości aktywów w łącznej wysokości 12 226 tys. zł dotyczące prac rozwojowych „SGW 3”.

W 2018 r. Spółka dokonała również odpisu aktualizującego na wersję mobilną „Lords of the Fallen” w wysokości 2 818 tys. zł.

Nota 2 Zmiany wartości niematerialnych wg grup rodzajowych cd.

ZA OKRES OD 1.01 DO 31.12.2017 r.	Koszty prac rozwojowych	Autorskie prawa majątkowe, licencje, koncesje	Prawa do tytułów prasowych	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na 1.01.2017	165 499	200	51	2 098	167 848
Zwiększenia:	21 228	-	-	350	21 578
- wytworzone we własnym zakresie	21 228	-	-	350	21 578
Zmniejszenia:	(3 039)	-	-	-	(3 039)
- odpis z tyt. trw. utrały wart.	(3 039)	-	-	-	(3 039)
Wartość brutto na 31.12.2017	183 688	200	51	2 448	186 387
Umorzenie na 1.01.2017	106 393	200	51	1 904	108 548
Zwiększenia:	24 707	-	-	338	25 045
- amortyzacja	24 707	-	-	338	25 045
Umorzenie na 31.12.2017	131 100	200	51	2 242	133 593
Stan na 1.01.2017	59 106	-	-	194	59 299
Stan na 31.12.2017	52 588	-	-	206	52 794

Nota 3 Aktywa i rezerwa z tytułu podatku odroczonego

PODATEK ODRO CZONY	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
	tys. zł	tys. zł
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
Stan na początek okresu	25 198	23 035
W tym aktywa odniesione na wynik finansowy	25 198	23 035
Zwiększenia odniesione na wynik finansowy	19 353	25 199
rezerwa na koszty	105	155
odpisy aktualizujące należności	249	304
odpisy aktualizujące udziały	-	495
odpisy aktualizujące zapasy	36	13
odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne	-	456
wycena inwestycji krótkoterminowych	-	4
strata podatkowa	18 759	21 852
rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	230
wartość nabytych znaków towarowych leasing środków trwałych	2	-
Pozostałe	202	1 690
Zmniejszenia odniesione na wynik finansowy	25 198	23 035
Stan na koniec okresu	19 353	25 198
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego		
Stan na początek okresu	9 263	2 751
W tym aktywa odniesione na wynik finansowy	9 263	2 751
Zwiększenia odniesione na wynik finansowy	4 162	9 263
wycena rezerwy na zwroty	-	1
wycena odpisu aktualizującego należności	-	2
wycena należności	46	-
wycena zobowiązań	6	-
Inne	-	1
różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	4 110	9 259
Zmniejszenia odniesione na wynik	9 263	(2 751)
Stan na koniec okresu	4 162	9 263

Spółka dysponuje prognozą nakładów inwestycyjnych na obecne i przyszłe produkcje, prognozy sprzedaży, kosztów wraz z dochodem podatkowym na lata 2019-2023, które zakładają, że Spółka od 2019 będzie osiągała dochód podatkowy umożliwiający wykorzystanie strat podatkowych.

Tabela poniżej pokazuje straty podatkowe wraz z latami w których powstały oraz ostatni rok wykorzystania straty podatkowej.

Rok powstania straty	Całkowita strata z roku (tys.zł)	Ostatni rok wykorzystania straty
2014	10 220	2019
2015	15 202	2020
2016	19 840	2021
2017	51 187	2022
2018	2 284	2023
	98 733	

Zarząd Spółki planuje wykorzystanie ww. strat podatkowych od roku 2019, na podstawie prognozy opartej na następujących założeniach:

- Spółka zakłada jedną premierę gry rocznie: najbliższa premiera „Sniper Warriors Contracts” będzie miała miejsce w 2019 r. W związku z premierą tej gry Zarząd zakłada znaczące przychody w drugim półroczu 2019 r.
- Nakłady inwestycyjne na rozpoczęte obecnie produkcje przedstawiają aktualne budżety produkcyjne, natomiast nakłady na przyszłe projekty zostały oszacowane na podstawie strategicznych planów Zarządu dotyczących wydawania gier w kolejnych latach.
- Prognozy zawierają założenia dotyczące wolumenów w podziale na sprzedaż na nośnikach fizycznych w poszczególnych kanałach dystrybucji oraz na sprzedaż cyfrową. Założenia te przyjęto na podstawie aktualnego poziomu cen gier, potencjału rynku oraz historycznych wolumenów sprzedaży osiągniętej przez Spółkę. Ceny odzwierciedlają oczekiwany poziom jakościowy gry oraz odniesienie do podobnych produkcji na rynku, i jako takie zostały oszacowane na podstawie potencjału rynku oraz wieloletniej wiedzy eksperckiej Spółki.

Pozostałe elementy prognoz, takie jak koszty marketingu, koszty zarządu, koszty tantiem, koszty silnika i pozostałe zostały założone na podstawie aktualnej najlepszej wiedzy Zarządu.

Nota 4 Zapasy – podział i wiekowanie

ZAPASY	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
	tys. zł	tys. zł
Materiały	687	1 441
Wyroby gotowe	2 186	3 548
Towary	-	-
Zapasy razem brutto	2 873	4 989
Odpis aktualizacyjny	(186)	(69)
Zapasy razem netto	2 687	4 920

ZAPASY - WIEKOWANIE	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
	tys. zł	tys. zł
0 - 90 dni	360	1 122
91 - 180 dni	131	256
181 - 360 dni	824	1 263
pow. 360 dni	1 558	2 348
Odpis aktualizacyjny	(186)	(69)
Zapasy razem netto	2 687	4 920

W ocenie Zarządu Emitenta wszystkie zapasy nieobjęte odpisem z tytułu utraty wartości reprezentują wartość odzyskiwalną wyższą do ich wartości księgowej.

Nota 5 Pożyczki udzielone i odpisy aktualizujące pożyczki

UDZIELONE POŻYCZKI	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
	tys. zł	tys. zł
Udzielone pożyczki	-	13
Pożyczki razem	-	13

Nota 6 Należności handlowe oraz zaliczki udzielone

NALEŻNOŚCI - PODZIAŁ	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
	tys. zł	tys. zł
Należności handlowe od jednostek powiązanych	-	-
Należności handlowe od jednostek pozostałych	5 077	7 593
do 12 m-cy	5 077	7 593
powyżej 12 m-cy	-	-
Należności handlowe	5 077	7 593
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	(1 967)	(1 674)
Należności handlowe netto	3 110	5 919
Zaliczki udzielone	36	362

NALEŻNOŚCI - WIEKOWANIE	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
	tys. zł	tys. zł
w terminie	1 865	3 066
po terminie:	3 212	4 782
1 - 30 dni	308	502
31 - 90 dni	173	1 215
91 - 180 dni	7	819
pow. 180 dni	2 724	2 246
Odpis aktualizacyjny	(1 967)	(1 929)
Należności handlowe netto	3 110	5 919

NALEŻNOŚCI - STRUKTURA WALUTOWA	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
	PLN	557
EUR	226	215
GBP	9	9
USD	409	996

Nota 7 Należności i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

ROZRACHUNKI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
	tys. zł	tys. zł
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
- od osób prawnych	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	118
- od osób prawnych	-	118

Nota 8 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
	tys. zł	tys. zł
Rachunki bankowe	12 598	13 464
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Środki pieniężne w kasie	14	20
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty	12 612	13 484

Nota 9 Pozostałe aktywa

POZOSTAŁE AKTYWA	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
	tys. zł	tys. zł
Należności z tytułu podatków (bez podatku dochodowego)	559	1 788
Pozostałe rozrachunki z pracownikami	103	71
Kaucje	4	583
Pozostałe rozrachunki	-	183
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	359	904
Ubezpieczenia	129	71
Prenumeraty	9	122
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	221	711
Razem pozostałe aktywa	1 025	3 529
w tym długoterminowe:	37	184
Rozliczenia międzyokresowe czynne	37	184

Nota 10 Kapitał akcyjny

Na dzień 31.12.2018 r. kapitał akcyjny składał się z siedmiu serii akcji o następujących parametrach:

SERIA AKCJI	LICZBA	WARTOŚĆ NOMINALNA	REJESTRACJA	PRAWO DO DYWIDENDY OD
A - zwykłe na okaziciela / opłacone	100 000 000	1 000	01.06.2007	01.01.2007
B - zwykłe na okaziciela / opłacone	400 000	4	10.08.2008	01.01.2007
C - zwykłe na okaziciela / opłacone	25 000 000	250	17.12.2008	01.01.2007
D - zwykłe na okaziciela / opłacone	1 100 000	11	09.10.2009	01.01.2009
E - zwykłe na okaziciela / opłacone	12 649 990	126	09.01.2014	01.01.2014
G - zwykłe na okaziciela / opłacone	11 000 000	110	06.12.2016	01.01.2016
F - zwykłe na okaziciela / opłacone	960 000	10	30.11.2017	01.01.2017
Razem	151 109 990	1 511		

W okresie sprawozdawczym CI Games S.A. wyemitowała 40 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F w ramach Programu motywacyjnego skierowanego do kluczowych pracowników i współpracowników, w tym Członków Zarządu CI Games S.A. W ramach ww. emisji do dnia 31.12.2018 r. uzyskano łącznie wpływy w wysokości 28 000 zł. Nadwyżka nad wartość nominalną akcji w wysokości 27 600 zł została odniesiona na kapitał zapasowy.

Struktura własności kapitału akcyjnego na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego była następująca:

KAPITAŁ AKCYJNY - STRUKTURA	Ilość akcji	% głosów
Marek Tymiński	59 663 570	39,48%
Pozostali akcjonariusze	91 446 420	60,52%
Wszyscy akcjonariusze łącznie	151 109 990	100%

Nota 11 Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

SERIA AKCJI	LICZBA	NADWYŻKA
B - zwykłe na okaziciela / opłacone	400 000	36
C - zwykłe na okaziciela / opłacone	25 000 000	22 250
D - zwykłe na okaziciela / opłacone	1 100 000	99
E - zwykłe na okaziciela / opłacone	12 649 990	11 259
G - zwykłe na okaziciela / opłacone	11 000 000	24 860
F - zwykłe na okaziciela / opłacone	960 000	663
RAZEM	51 109 990	59 167
Zmniejszenie z tytułu kosztów emisji serii C		(1 829)
Zmniejszenie z tytułu kosztów emisji serii E		(285)
Przeniesienie na kapitał rezerwowy		(16 000)
Zmniejszenie z tytułu kosztów emisji serii G		(416)
Zmniejszenie z tytułu kosztów emisji serii F		(49)
Stan na dzień 31 grudnia 2018		40 588

Nota 12 Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych

Utworzony uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki CI Games S.A. z dnia 08.11.2010 r. w związku z uchwałą z tego samego dnia w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych. Kapitał utworzono przez przeniesienie z kapitału zapasowego Spółki kwot, które zgodnie z art. 348 par. 1 Kodeksu Spółek Handlowych mogą zostać przeznaczone do podziału pomiędzy akcjonariuszy.

Wysokość kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych na 31.12.2018 r.: 16 000 000 zł.
(31.12.2017 r.: 16 000 000 zł)

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie miało miejsca nabycie akcji własnych przez Emitenta.

Nota 13 Kapitał z aktualizacji wyceny

Spółka w okresie rozliczeniowym nie posiadała Kapitału z aktualizacji wyceny ani otwartych pozycji w kontraktach terminowych.

Nota 14 Zobowiązania kredytowe, pożyczkowe i z tytułu leasingu finansowego

ZOBOWIĄZANIA POŻYCZKOWE	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
	tys. zł	tys. zł
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - część długoterminowa	303	96
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - część krótkoterminowa	224	53
Zobowiązania z tytułu kredytów, w tym w rachunku bieżącym	16 212	-
RAZEM	16 739	149

Nota 15 Informacja o zaciągniętych kredytach oraz zobowiązaniach z tytułu dłużnych papierów wartościowych

W dniu 09.01.2018 r. CI Games S.A. zawarła z mBank S.A. dwie umowy kredytu: umowę kredytu odnawialnego w walucie polskiej oraz umowę kredytu na rachunku bieżącym, o łącznej wartości 35 mln zł. Umowa kredytu odnawialnego zawarta jest na czas oznaczony, do dnia 30.06.2020 r. Umowa kredytu w rachunku bieżącym zawarta jest na czas oznaczony, do dnia 29.01.2020 r.

Zabezpieczeniem ww. umowy kredytu odnawialnego jest: 1) zastaw rejestrowy na akcjach Spółki w łącznej liczbie 15 000 000 sztuk, stanowiących własność Pana Marka Tymińskiego – akcjonariusza Spółki; 2) weksel własny in blanco wystawiony przez Spółkę wraz z deklaracją wekslową; 3) cesja globalna na rzecz mBanku wierzytelności wynikających z umów z wybranymi kontrahentami Spółki.

Zabezpieczeniem ww. umowy kredytu na rachunku bieżącym jest: 1) gwarancja spłaty kredytu udzielona w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis; 2) weksel własny in blanco wystawiony przez Spółkę wraz z deklaracją wekslową; 3) cesja globalna na rzecz Banku wierzytelności wynikających z umów z wybranymi kontrahentami Spółki; 4) zastaw rejestrowy na akcjach Spółki w łącznej liczbie 15 000 000 sztuk, stanowiących własność Pana Marka Tymińskiego – akcjonariusza Spółki.

Nota 16 Rezerwy na świadczenia pracownicze

Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują kwoty ekwiwalentu związane z urlopami niewykorzystanymi na dzień 31.12.2018 r.

Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe ze względu na niski średni wiek pracowników i wynikającą z tego nieznaczącą wartość rezerwy nie zostały utworzone.

Nota 17 Zobowiązania handlowe

ZOBOWIĄZANIA - PODZIAŁ	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
	tys. zł	tys. zł
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	-	-
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	3 375	2 395
do 12 m-cy	3 375	2 395
powyżej 12 m-cy	-	-
Zobowiązania handlowe	3 375	2 395

ZOBOWIĄZANIA - STRUKTURA WALUTOWA*	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
PLN	566	1 087
EUR	242	162
GBP	5	4
USD	464	176

*zobowiązania walutowe zaprezentowane w walucie oryginalnej.

Nota 18 Wiekowanie zobowiązań handlowych

ZOBOWIĄZANIA - WIEKOWANIE	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
	tys. zł	tys. zł
w terminie	2 153	761
po terminie:	1 222	1 634
1 - 30 dni	572	812
31 - 90 dni	162	124
91 - 180 dni	-	69
pow. 180 dni	488	629
Zobowiązania handlowe	3 375	2 395

Nota 19 Pozostałe zobowiązania

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
	tys. zł	tys. zł
Zobowiązania z tyt.podatków bez podatku doch. od os. prawnych	305	242
Pozostałe zobowiązania	4	65
Fundusze specjalne (ZFSS)	-	-
Zobowiązania handlowe	309	307

Nota 20 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

POZOSTAŁE REZERWY	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
	tys. zł	tys. zł
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	220	-
Rezerwa na koszty badania bilansu	112	58
Rezerwa na koszty niezafakturowane	267	1 224
Rezerwa na koszty marketingowe	-	80
Rezerwa urlopową	190	179
Rezerwa na zwroty	-	2 513
Razem	789	4 054

Nota 21 Przychody netto ze sprzedaży produktów.

Struktura Sprzedaży	2018	2017
Gry na konsole	66%	82%
Gry na PC	33%	17%

Struktura terytorialna

Sprzedaż	2018	2017
Zagranica	22 363	99 953
Udział	102%	97%
Kraj	-378	3 076
Udział	-2%	3%
Razem	21 985	103 029

Struktura przychodów ze sprzedaży w ujęciu wartościowym (dane w tys. zł)

Przychody	2018	Udział %	2017	Udział %
Sprzedaż na nośnikach fizycznych	3 555	16%	70 581	68%
Licencje	0	0%	815	1%
Sprzedaż cyfrowa	18 429	84%	31 476	31%
Pozostała sprzedaż	1	0%	157	0%
Razem	21 985		103 029	

Struktura przychodów ze sprzedaży (w ujęciu ilościowym)

Sztuki	2018	Udział %	2017	Udział %
Sprzedaż na nośnikach fizycznych	145 929	8%	870 240	49%
Licencje	0	0%	26 500	1%
Sprzedaż cyfrowa	1 582 275	92%	869 407	49%
Pozostała sprzedaż	0	0%	3 072	0%
Razem	1 728 204	100%	1 769 219	100%

Udział sprzedaży cyfrowej jako % całości sprzedaży wzrósł z 31% na 31.12.2017 r. do 84% na koniec 2018 r. w wyniku wejścia produktu SGW 3 w późniejszy etap cyklu życia gdzie sprzedaż gier na nośnikach zwykle spada kilkanaście miesięcy po premierze. Również sprzedaż starszych gier z serii „Sniper Ghost Warrior” i „Lords of the Fallen” odbywa się głównie w formie sprzedaży cyfrowej.

Nota 22 Koszty według rodzaju

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	2018 r. tys. zł	2017 r. tys. zł
Amortyzacja	11 511	25 198
Zużycie materiałów i energii	401	550
Usługi obce	6 455	14 821
Podatki i opłaty	34	112
Świadczenia pracownicze	3 516	2 388
Pozostałe koszty	1 440	42 831
Koszty według rodzaju	23 357	85 900
Koszt sprzedaży	(3 759)	(26 908)
Koszty ogólne	(5 886)	(6 117)
Wartość sprzedanych produktów	3 407	(2 531)
Koszt sprzedanych produktów	17 119	50 344

Nota 23 Świadczenia pracownicze

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	2018 r. tys. zł	2017 r. tys. zł
Wynagrodzenia	2 950	1 630
Ubezpieczenia społeczne	294	89
Inne świadczenia na rzecz pracowników	272	669
Razem świadczenia pracownicze	3 516	2 388

Nota 24 Pozostałe przychody operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2018 r. tys. zł	2017 r. tys. zł
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	7	1 075
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość zapasów	-	2
Otrzymane odszkodowania	6	402
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	39	-
Spisane zobowiązania	7	160
Refaktury	39	-
Najem	65	-
Różnice inwentaryzacyjne	-	1
Pozostałe	3	7
Razem pozostałe przychody operacyjne	166	1 647

Nota 25 Pozostałe koszty operacyjne

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2018 r. tys. zł	2017 r. tys. zł
Odpis aktualizujący wartość należności	283	2 447
Odpis aktualizujący wartość zapasów	123	-
Likwidacja zapasów i środków trwałych	33	46
Odpis aktualizujący wartość wartości niematerialnych i prawnych	15 044	639
Refaktura	78	-
Spisane należności	21	1
Koszty sądowe	24	2 927
Podatek u źródła jako koszt	792	-
Pozostałe	1 355	3
Razem pozostałe koszty operacyjne	17 753	6 063

Nota 26 Przychody/Koszty finansowe

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	2018 r. tys. zł	2017 r. tys. zł
Odsetki otrzymane	7	30
Różnice kursowe netto dodatnie	584	9
Dywidenda otrzymana	-	-
Pozostałe	229	2
Razem przychody finansowe	820	41
Odsetki naliczone	42	333
Różnice kursowe netto ujemne	-	955
Odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych	292	16
Prowizje i inne opłaty	55	326
Razem koszty finansowe	389	1 630

Nota 27 Podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY	2018 r. tys. zł	2017 r. tys. zł
Podatek dochodowy bieżący	-	1 318
Podatek odroczony	746	4 352
Razem podatek dochodowy	746	5 670

Nota 28 Efektywna stopa podatkowa

	tys. zł	tys. zł
Zysk/strata przed opodatkowaniem	(21 947)	11 124
Podatek w oparciu o stopę podatkową 19%	-	2 114
Przychody nie podlegające opodatkowaniu, wartość podatkowa	(1 998)	(421)
Przychody/koszty spółek jawnych gdzie CI GAMES S.A. / Business Area Sp. z o.o. jest płatnikiem	(278)	(4 444)
Koszty nie podlegające odliczeniu, wartość podatkowa	5 166	5 656
Spisanie strat lat ubiegłych	-	1 319
Podatek u źródła	-	1 279
Korekty konsolidacyjne	-	167
Podatek dochodowy	2 890	5 670
Efektywna stopa opodatkowania	-13%	51%

Nota 29 Segmenty działalności

Podstawowymi segmentami w działalności Grupy są produkcja i sprzedaż własnych gier oraz działalność wydawnicza, która została wyodrębniona w 2018 r. Ponieważ w roku 2018 nie było jeszcze sprzedaży w ramach tego segmentu a jedynie były odnotowane koszty (głównie usługi zewnętrzne i koszty podróży), których poziom był niematerialny, Grupa nie prezentuje wyników w podziale na te segmenty.

Podział sprzedaży w podziale na dystrybucję na nośnikach i dystrybucję cyfrową oraz w podział geograficzny został zaprezentowany w Nocie 21.

Nota 30 Zysk/strata na 1 akcję

Skonsolidowany strata netto na 1 akcję pozostającą w obrocie na dzień 31.12.2018 r. wynosi -0,15 zł.

Nota 31 Pokrycie straty za rok 2018 oraz rozliczenie zysku za rok 2017

W dniu 23.05.2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na mocy uchwały nr 8/1/2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia CI Games S.A., postanowiło zysk Spółki osiągnięty w roku obrotowym 2017 w wysokości 6 477 tys. zł. przeznaczyć na pokrycie straty poniesionej przez Spółkę w 2016 r.

Rekomendacje dotyczące pokrycia straty z 2018 r.

Stratę roku bieżącego Zarząd Emitenta rekomenduje pokryć zyskami osiągniętymi w latach przyszłych.

Nota 32 Zobowiązania i należności warunkowe

Na dzień 31.12.2018 r. Spółka dominująca posiadała następujące zobowiązania warunkowe:

- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony w dniu 09.01.2018 r. na zabezpieczenie wierzytelności mBank S.A. z tytułu zabezpieczenia spłaty kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytu odnawialnego w łącznej wysokości 35 mln zł;
- gwarancję bankową wystawioną przez mBank S.A. w dniu 27.07.2018 r. do kwoty 114 tys. EUR na rzecz EP Office 1 Sp. z o.o., EP Office 2 sp. z o.o., EP Apartments Sp. z o.o., EP Retail Sp. z o.o. z tytułu najmu powierzchni biurowej przy ul. Zajęczej 2B. Gwarancja jest ważna do 16.07.2023 r.;
- weksel własny in blanco wystawiony przez Spółkę wraz z deklaracją wekslową z dnia 27.07.2018 r. na zabezpieczenie wierzytelności mBank S.A. z tytułu realizacji gwarancji bankowej, o której mowa powyżej;
- Umowę Ramową dla transakcji rynku finansowego zawartą z mBank S.A. w dniu 09.08.2018 r.;
- weksel własny in blanco wystawiony przez Spółkę wraz z deklaracją wekslową z dnia 9.08.2018 r. na zabezpieczenie wierzytelności mBank S.A. z tytułu zabezpieczenia Umowy Ramowej dla transakcji rynku finansowego, o której mowa powyżej.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich

wysokości przez organa skarbowe. Spółka stoi na stanowisku, że utworzono odpowiednie rezerwy w odniesieniu do prawdopodobnych i możliwych do kwantyfikacji ryzyka.

Nota 33 Toczące się postępowania sądowe

Na dzień przygotowanie sprawozdania brak jest sporów, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

Nota 34 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Transakcje ze spółkami powiązanymi osobowo z Panem Markiem Tymińskim – głównym akcjonariuszem Spółki, który bezpośrednio lub pośrednio kontroluje następujące podmioty:

Podmiot	KOSZTY tys. zł	PRZYCHODY tys. zł	NALEŻNOŚCI tys. zł	ZOBOWIĄZANIA tys. zł
Onimedia Sp. z o.o.	-	2	-	-
Premium Restaurants Sp. z o.o.	-	1	-	9
Premium Food Restaurants S.A.	1	24	85	-
Fine Dining Sp. z o.o.	5	15	171	-
RAZEM	6	42	256	9

Transakcje z Członkami Rady Nadzorczej i członkami Zarządu w tym ze spółkami powiązanymi z nimi osobowo:

	KOSZTY tys. zł	PRZYCHODY tys. zł	NALEŻNOŚCI tys. zł	ZOBOWIĄZANIA tys. zł
Marek Tymiński	60	8	8	72
RAZEM	60	8	8	72

Nota 35 Struktura środków pieniężnych

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
	tys. zł	tys. zł
Środki pieniężne w kasie	14	20
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	12 598	13 464
Razem	12 612	13 484
Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych	-	-
Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych	12 612	13 484

Nota 36 Informacje o zatrudnieniu

STRUKTURA ZATRUDNIENIA	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
	Pracownicy produkcyjni	37*
Administracja i sprzedaż	14	12
Zatrudnienie łącznie	51	91

* Podane dane liczbowe obejmują stałych współpracowników Spółki, którzy bezpośrednio i osobiście przyczyniają się do jej funkcjonowania, niezależnie od podstawy prawnej zatrudnienia (umowa o pracę, umowa o dzieło, umowa zlecenia, umowa o świadczenie usług, inne stosunki prawne o podobnym charakterze) oraz długości planowanego okresu współpracy (czas nieokreślony, czas określony, okres próbny).

Nota 37 Wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Wysokość wynagrodzenia wypłaconego Członkom Zarządu w 2018 r.:

Marek Tymiński - Prezes Zarządu	1 018 700
Maciej Nowotny - Członek Zarządu	379 000
Monika Rumianek - Członek Zarządu	65 000
Razem:	1 462 700

Wysokość wynagrodzenia wypłaconego Członkom Rady Nadzorczej w 2018 r.:

Ryszard Bartkowiak – Przewodniczący Rady Nadzorczej	24 000
Grzegorz Leszczyński - Członek Rady Nadzorczej	15 000
Tomasz Litwiniuk - Członek Rady Nadzorczej	18 000
Norbert Biedrzycki - Członek Rady Nadzorczej	18 000
Mariusz Sawoniewski - Członek Rady Nadzorczej	15 000
Marcin Garliński – Członek Rady Nadzorczej	3 000
Razem:	93 000

Nota 38 Liczba akcji w posiadaniu Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Osoba	Funkcja	Stan na 31.12.2017	Zwiększenie stanu posiadania w okresie od dnia 01.01.2018 do dnia 31.12.2018	Zmniejszenie stanu posiadania w okresie od dnia 01.01.2018 do dnia 31.12.2018	Stan na 28.03.2019 (dzień publikacji raportu)
Marek Tymiński	Prezes Zarządu CI Games S.A.	59 663 570	-	-	59 663 570
Monika Rumianek	Członek Zarządu CI Games S.A.	150 000	-	-	150 000

Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali na 31.12.2018 akcji Spółki.

Nota 39 Instrumenty finansowe

INSTRUMENTY FINANSOWE - KLASYFIKACJA	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
	tys. zł	tys. zł
Pożyczki	-	13
Należności	3 110	5 919
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-	-
Zobowiązania finansowe z tyt. wyceny w instrumentów zabezpieczających	-	-
Kredyty bankowe	16 212	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 612	13 484

Wartość godziwa wszystkich instrumentów finansowych na dzień bilansowy nie odbiega istotnie od ich wartości bilansowej.

Ryzyka, na które narażone są instrumenty finansowe. Sposób zabezpieczania przed ich wpływem

Ryzyko kredytowe, przepływów pieniężnych

Spółka nie stosuje obecnie ubezpieczenia należności handlowych. Zabezpieczeniem przed ryzykiem z tytułu utraty wartości tych instrumentów finansowych jest współpraca z kontrahentami posiadającymi stabilną sytuację finansową oraz bieżące jej monitorowanie. W okresie rozliczeniowym nie wystąpiła żadna istotna utrata wartości należności. Nie występują też istotne opóźnienia w regulowaniu należności Spółki.

Ryzyko walutowe

Zobowiązania oraz należności będące rezultatem bieżącej działalności powstawały w większości w walutach innych niż polski złoty, który jest walutą funkcjonalną i prezentacji. Emitent wykorzystuje zobowiązania w walutach innych niż funkcjonalna jako zabezpieczenie ryzyka kursowego z tytułu należności walutowych.

W 2018 r. 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.

Analiza wrażliwości

Tabela poniżej prezentuje wpływ 10% zmiany kursu walut EUR i USD na salda należności, zobowiązań i gotówki na dzień 31.12.18.

WRAŻLIWOŚĆ	stan na 31.12.2018	+/- 10% PLN/EUR	+/- 10% PLN/USD
Należności	3 110	97	154
Zobowiązania	3 375	104	174
Gotówka	12 612	257	891

Ryzyko stopy procentowej

Wysokość stóp procentowych uzależniona była od stóp międzybankowych LIBOR i WIBOR i tym samym od ryzyka stopy procentowej całych systemów gospodarczych.

Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających ten rodzaj ryzyka.

Ryzyko cenowe

Spółka zabezpiecza się przed możliwością spadku wartości instrumentów finansowych oraz przed ryzykiem zmniejszenia wielkości przepływów środków pieniężnych związanych z nimi, prowadząc sprzedaż w wielu krajach i systemach gospodarczych. Zabezpiecza to przed wahaniami koniunktury na jednym rynku. Grupa wprowadza do swojej oferty nowe lepsze produkty oraz na nowe konsole, rozszerzając ofertę i wzmacniając swoją przewagę konkurencyjną. Staranny dobór dystrybutorów i ocena ich kondycji finansowej wpływa również na obniżenie ryzyka cenowego.

Ryzyko nowych tytułów gier

Działalność Spółki skupiona jest na produkcji gier komputerowych. Produkcja gier komputerowych wymaga ponoszenia znaczących nakładów na koszty prac rozwojowych oraz znaczących nakładów marketingowych, co ogranicza możliwość dywersyfikowania ryzyka i rozkładania go na różne produkty (tytuły). W rezultacie następuje koncentracja ryzyka na stosunkowo niewielu tytułach gier, które w danym momencie oczekują na debiut. Taka koncentracja ryzyka powoduje, iż w przypadku niepowodzenia w sprzedaży gry spółka narażona jest na znaczący spadek przychodów ze sprzedaży, wyników netto oraz na problemy płynnościowe.

Nota 40 Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym Grupa podpisała pierwsze umowy na dystrybucję „Sniper Ghost Warrior Contracts” z Maximum Games Ltd. z Anglii na obszar Wielkiej Brytanii i Irlandii, Just For Games SAS z Francji na obszar Francji, PAN Vision AB ze Szwecji na obszar Norwegii, Szwecji, Islandii, Danii, Finlandii, Litwy, Łotwy, Estonii; i Five Star Games Pty. Ltd. z Australii – obszar Australii i Nowej Zelandii.

Marek Tymiński

Prezes Zarządu

Monika Rumianek

Członek Zarządu

Warszawa, 28 marca 2019 roku

