

GRUPA KAPITAŁOWA CI GAMES

KWARTALNE

SKONSOLIDOWANE I JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES OD DNIA 1 LIPCA DO DNIA 30
WRZEŚNIA 2019 R.



WARSZAWA, 29 listopada 2019 r.

Spis treści

I.	PODSTAWOWE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ CI GAMES	5
II.	PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ CI GAMES	10
III.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
IV.	INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 LIPCA DO 30 WRZEŚNIA 2019 R.	21
V.	KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE CI GAMES S.A. .	34

WYBRANE DANE FINANSOWE

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	za okres od 1.01 do 30.09.2019		za okres od 1.01 do 30.09.2018	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
	Przychody netto ze sprzedaży	11 596	2 691	17 661
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(10 732)	(2 491)	(8 691)	(2 043)
Zysk (strata) brutto	(11 012)	(2 556)	(8 627)	(2 028)
Zysk (strata) netto	(11 012)	(2 556)	(11 881)	(2 793)
Liczba akcji (w tys. szt.)	161 943	161 943	151 110	151 110
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (PLN/szt)	(0,07)	(0,02)	(0,08)	(0,02)

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	za okres od 1.01 do 30.09.2019		za okres od 1.01 do 30.09.2018	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 221)	(748)	7 541
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(16 795)	(3 898)	(16 606)	(3 904)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	16 272	3 777	6 987	1 643
Przepływy pieniężne netto	(3 744)	(869)	(2 078)	(488)

Skonsolidowany bilans	stan na 30.09.2019		stan na 31.12.2018*	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
	Aktywa trwałe	73 001	16 691	60 261
Aktywa obrotowe	16 703	3 819	19 433	4 519
Aktywa razem	89 704	20 510	79 694	18 533
Kapitał własny	52 565	12 019	54 320	12 633
Kapitał zakładowy	1 619	370	1 511	351
Zobowiązania	37 139	8 492	25 374	5 901
Zobowiązania długoterminowe	6 425	1 469	17 209	4 002
Zobowiązania krótkoterminowe	30 714	7 023	8 165	1 899
Pasywa razem	89 704	20 510	79 694	18 533

* dane przekształcone

Jednostkowy rachunek zysków i strat	za okres od 1.01 do 30.09.2019		za okres od 1.01 do 30.09.2018	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
	Przychody netto ze sprzedaży	10 010	2 323	16 382
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(9 021)	(2 094)	(8 290)	(1 949)
Zysk (strata) brutto	(9 256)	(2 148)	(7 924)	(1 863)
Zysk (strata) netto	(9 256)	(2 148)	(11 178)	(2 628)
Liczba akcji (w tys. szt.)	161 943	161 943	151 110	151 110
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (PLN/szt)	(0,06)	(0,01)	(0,07)	(0,02)

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych	za okres od 1.01 do 30.09.2019		za okres od 1.01 do 30.09.2018	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 130	494	5 722
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(17 254)	(4 005)	(16 740)	(3 936)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	16 261	3 774	6 987	1 643
Przepływy pieniężne netto	1 137	264	(4 031)	(948)

Jednostkowy bilans	stan na 30.09.2019		stan na 31.12.2018*	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
	Aktywa trwałe	77 880	17 807	64 663
Aktywa obrotowe	14 888	3 404	17 283	4 020
Aktywa razem	92 768	21 211	81 946	19 058
Kapitał własny	55 946	12 792	55 922	13 005
Kapitał zakładowy	1 619	370	1 511	351
Zobowiązania	36 822	8 419	26 024	6 052
Zobowiązania długoterminowe	6 425	1 469	17 209	4 002
Zobowiązania krótkoterminowe	30 397	6 950	8 815	2 050
Pasywa razem	92 768	21 211	81 946	19 058

* dane przekształcone

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

- na dzień 30/09/2019 - 4,3736 zł/ EUR
- na dzień 31/12/2018 - 4,3000 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 III kwartały 2019 - 4,3086 zł/ EUR
- za III kwartały 2018 - 4,2535 zł/ EUR

I. Podstawowe dane finansowe Grupy Kapitałowej CI Games

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	stan na 30.09.2019	stan na 30.06.2019*	stan na 31.12.2018*	stan na 30.09.2018*
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
A. AKTYWA TRWAŁE	73 001	70 419	60 261	66 253
Rzeczowe aktywa trwałe	401	396	1 083	1 223
Wartości niematerialne	62 668	59 506	52 282	57 929
Prawo do użytkowania składników majątku	4 304	4 590	-	-
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 613	5 906	6 859	7 087
Pozostałe aktywa trwałe	15	21	37	14
B. AKTYWA OBROTOWE	16 703	22 143	19 433	18 417
Zapasy	2 468	2 370	2 687	2 865
Inwestycje krótkoterminowe	6	-	-	-
Zaliczki udzielone	85	22	36	141
Należności handlowe	2 441	3 265	3 110	2 786
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 868	5 594	12 612	11 406
Pozostałe aktywa obrotowe	2 835	10 892	988	1 219
AKTYWA RAZEM	89 704	92 562	79 694	84 670

* dane przekształcone

PASywa	stan na 30.09.2019	stan na 30.06.2019*	stan na 31.12.2018*	stan na 30.09.2018*
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
A. KAPITAŁ WŁASNY	52 565	55 565	54 320	65 330
Kapitał akcyjny	1 619	1 511	1 511	1 511
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	49 759	49 918	40 588	40 588
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	345	378	367	565
Kapitał rezerwowy na nabycie akcji	16 000	16 000	16 000	16 000
Zyski zatrzymane	(15 158)	(12 242)	(4 146)	6 666
w tym zysk/strata okresu	(11 012)	(8 096)	(22 693)	(11 881)
Kapitał jednostki dominującej	52 565	55 565	54 320	65 330
Kapitał mniejszościowy	-	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA	37 139	36 997	25 374	19 340
Zobowiązania długoterminowe	6 425	7 041	17 209	13 736
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	-	12 744	6 474
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 524	3 831	303	362
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 901	3 210	4 162	6 900
Zobowiązania krótkoterminowe	30 714	29 956	8 165	5 604
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	24 083	24 041	3 468	850
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	22
Zobowiązania handlowe	4 201	4 119	3 375	3 529
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 416	1 203	224	215
Pozostałe zobowiązania	138	125	309	227
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	522	468	789	760
Przychody przyszłych okresów	354	-	-	1
PASYWA RAZEM	89 704	92 562	79 694	84 670
Wartość księgowa (w tys. zł)	52 565	55 565	54 320	65 330
Liczba akcji (w tys. szt.)	161 943	151 110	151 110	151 110
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,32	0,37	0,36	0,43

* dane przekształcone

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ORAZ SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
(wariant kalkulacyjny)**

	za okres od 1.01 do 30.09.2019 tys. zł	za okres od 1.07 do 30.09.2019 tys. zł	za okres od 1.01 do 30.09.2018* tys. zł	za okres od 1.07 do 30.09.2018* tys. zł
Działalność kontynuowana				
Przychody netto ze sprzedaży	11 596	4 432	17 661	4 482
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	10 155	2 991	17 691	4 512
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 441	1 441	(30)	(30)
Koszty sprzedanej produkcji, towarów i usług	(9 973)	(3 196)	(13 010)	(2 647)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(8 705)	(1 928)	(13 010)	(2 647)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(1 268)	(1 268)	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 623	1 236	4 651	1 835
Pozostałe przychody operacyjne	229	52	136	25
Koszty sprzedaży	(7 053)	(1 914)	(3 759)	(1 814)
Koszty ogólnego zarządu	(4 078)	(1 427)	(4 145)	(1 392)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 453)	(855)	(5 574)	(315)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(10 732)	(2 908)	(8 691)	(1 661)
Przychody finansowe	150	122	426	(237)
Koszty finansowe	(430)	(130)	(362)	(33)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(11 012)	(2 916)	(8 627)	(1 931)
Podatek dochodowy	-	-	(3 254)	4
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	(11 012)	(2 916)	(11 881)	(1 927)
Działalność zaniechana	-	-	-	-
Strata z działalności zaniechanej	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO	(11 012)	(2 916)	(11 881)	(1 927)
Inne całkowite dochody ogółem, w tym:				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(22)	(33)	257	(25)
CAŁKOWITE DOCHODY ZA ROK OBROTOWY	(11 034)	(2 949)	(11 624)	(1 952)
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	(11 012)	(2 916)	(11 881)	(1 927)
Liczba akcji (w tys. szt.)	161 943	161 943	151 110	151 110
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,07)	(0,02)	(0,08)	(0,01)

* dane przekształcone

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia)

	za okres od 1.01 do 30.09.2019 tys. zł	za okres od 1.07 do 30.09.2019 tys. zł	za okres od 1.01 do 30.09.2018 tys. zł	za okres od 1.07 do 30.09.2018 tys. zł
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Zysk (strata) brutto	(11 012)	(2 916)	(8 627)	(1 931)
Korekty razem	7 791	1 889	16 168	4 136
Amortyzacja	7 710	1 918	9 148	2 570
Utworzenie (odwrócenie) odpisów aktualizujących	3	-	3 514	857
Zysk (strata) z różnic kursowych	2	6	-	-
Odsetki	359	115	22	14
Provizje od kredytów	-	-	37	1
Zyski (straty) ze sprzedaży środków trwałych	1	-	(32)	(64)
Zmiana stanu należności	666	824	3 133	656
Zmiana stanu zapasów i przedpłat	170	(161)	1 580	(309)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	655	94	963	(103)
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(267)	54	(3 504)	(88)
Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotowych	(1 825)	(1 266)	2 257	345
Podatek zapłacony	-	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	354	354	(1 208)	(1)
Pozostałe korekty	(37)	(49)	258	258
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 221)	(1 027)	7 541	2 205
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek	2	2	8	3
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	41	1	78	32
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 673)	(439)	(136)	1 025
Wydatki na prace rozwojowe	(15 157)	(4 198)	(16 556)	(7 232)
Wydatki z tytułu udzielenia pożyczek	(8)	(8)	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(16 795)	(4 642)	(16 606)	(6 172)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	9 279	9 279	20	(1)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	7 871	114	7 324	5 802
Wydatki z tytułu spłaty otrzymanych kredytów i pożyczek	-	-	-	-
Wydatki z tytułu płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(293)	(183)	(175)	(70)
Wydatki z tytułu odsetek	(549)	(231)	(70)	(62)
Inne wydatki finansowe	(36)	(36)	(112)	(76)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	16 272	8 943	6 987	5 593
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(3 744)	3 274	(2 078)	1 626
RÓŻNICE KURSOWE OD ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-	-	-	-
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	(3 744)	3 274	(2 078)	1 626
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	12 612	5 594	13 484	9 780
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	8 868	8 868	11 406	11 406

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

za okres od 1.01 do 30.09.2019	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 1.01.2019	1 511	40 588	16 000	-	367	8 348	66 814
Korekta wyniku lat poprzednich	-	-	-	-	-	(12 494)	(12 494)
STAN NA 1.01.2019, PO PRZEKSZTAŁCENIU	1 511	40 588	16 000	-	367	(4 146)	54 320
ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM							
Zyski i straty w okresie	-	-	-	-	-	(11 012)	(11 012)
Emisja akcji	108	9 171	-	-	-	-	9 279
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	(22)	-	(22)
STAN NA 30.09.2019	1 619	49 759	16 000	-	345	(15 158)	52 565

za okres od 1.01 do 30.09.2018	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
Korekta wyniku lat poprzednich	-	-	-	-	-	(12 494)	(12 494)
STAN NA 1.01.2018, PO PRZEKSZTAŁCENIU	1 511	40 567	16 000	-	308	18 547	76 933
ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM							
Zyski i straty w okresie	-	-	-	-	-	(11 881)	(11 881)
Emisja akcji	-	21	-	-	-	-	21
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	257	-	257
STAN NA 30.09.2018	1 511	40 588	16 000	-	565	6 666	65 330

za okres od 1.01 do 31.12.2018	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
Korekta wyniku lat poprzednich	-	-	-	-	-	(12 494)	(12 494)
STAN NA 1.01.2018, PO PRZEKSZTAŁCENIU	1 511	40 567	16 000	-	308	18 547	76 933
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	(4 146)	54 320

II. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej CI Games

1. Informacje ogólne: nazwa, siedziba, przedmiot działalności

- CI Games S.A. („Jednostka dominująca”, „Emitent”, „Spółka”) została zarejestrowana w dniu 01.06.2007 r. jako City Interactive S.A. Spółka powstała z przekształcenia City Interactive Sp. z o.o. (stwierzonego 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.
- 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.
- NIP: 118-15-85-759.
- REGON: 017186320.
- Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.
- Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja, wydawnictwo oraz dystrybucja gier komputerowych.
- Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej, która sporządza niniejsze półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

2. Skład Grupy Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej CI Games na dzień 30.09.2019 roku wchodziły następujące podmioty, które podlegały konsolidacji metodą pełną:

- CI Games S.A. (poprzednio pod firmą City Interactive S.A.) z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy: 1 619 430,15 zł. Jednostka dominująca.
- United Label S.A. z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy: 100 000 zł. 100% akcji w posiadaniu CI Games S.A.
- CI Games USA Inc. z siedzibą w stanie Delaware, Stany Zjednoczone Ameryki Północnej. Kapitał zakładowy 50 000 USD. 100% akcji w posiadaniu CI Games S.A.
- Business Area Sp. z o.o. 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. z siedzibą w Warszawie. 99,99% udziałów w posiadaniu CI Games S.A.; pozostałe 0,01% w posiadaniu Business Area Sp. z o.o.
- CI Games S.A. Sp.j. z siedzibą w Warszawie (przekształcona ze spółki CI Games IP Sp. z o.o. z dniem 19 września 2015 r.). 99,99% udziałów w posiadaniu Business Area Sp. z o.o.; pozostałe 0,01% udziałów w posiadaniu CI Games S.A.

Jednostki zależne to jednostki kontrolowane przez jednostkę dominującą. Kontrola występuje w przypadku, gdy jednostka dominująca:

- posiada władzę nad podmiotem inwestycji;
- jest narażona na ekspozycję lub posiada prawo do zmiennych zwrotów wypracowanych w wyniku zaangażowania w dany podmiot inwestycji;
- posiada zdolność do sprawowania władzy inwestora w celu wpłynięcia na wysokość zwrotów wypracowywanych przez podmiot inwestycji.

Jednostka dominująca obejmuje konsolidacją jednostki zależne, które – o ile spełniają kryteria istotności – podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę.

Spółka CI Games UK Ltd. z siedzibą w Uxbridge w Wielkiej Brytanii (100% udziałów w posiadaniu CI Games S.A.) nie podlega konsolidacji ze względu na poziom istotności.

3. Skład organów Emitenta

Zarząd Jednostki dominującej:

Marek Tymiński	Prezes Zarządu
Monika Rumianek	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza Spółki w III kwartale 2019 r. działała w składzie:

Ryszard Bartkowiak	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Norbert Biedrzycki	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Garliński	Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Leszczyński	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Litwiniuk	Członek Rady Nadzorczej

4. Struktura akcjonariatu

Według najlepszej wiedzy Zarządu Emitenta na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 29.11.2019 roku, struktura akcjonariatu CI Games S.A., z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, przedstawiała się następująco:

Kapitał akcyjny – Struktura	Ilość akcji oraz liczba głosów	% głosów w kapitale zakładowym Spółki oraz w ogólnej liczbie głosów
Marek Tymiński	52 663 570	32,52%
Pozostali akcjonariusze	109 279 445	67,48%
Wszyscy akcjonariusze łącznie	161 943 015	100%

W dniu 25.10.2019 r., Marek Tymiński sprzedał 7 mln akcji. Przed dokonaniem zbycia Marek Tymiński posiadał 59 663 570 akcji Spółki reprezentujących 36,84% kapitału zakładowego Spółki, dających prawo do 59 663 570 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 36,84% ogólnej liczby głosów w Spółce.

5. Zestawienie stanu posiadania akcji CI Games S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

Zestawienie stanu posiadania akcji CI Games S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania raportu:

Osoba	Funkcja	Stan na 31.12.18	Stan na 29.11.2019 (dzień publikacji raportu)
Marek Tymiński	Prezes Zarządu CI Games S.A.	59 663 570	52 663 570
Monika Rumianek	Członek Zarządu CI Games S.A.	150 000	150 000

Marek Tymiński, Prezes Zarządu CI Games S.A., jest w posiadaniu 52 663 570 akcji Emitenta, co stanowi 32,52% w kapitale zakładowym Emitenta i 32,52 % w ogólnej liczbie głosów w Spółce oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Monika Rumianek, Członek Zarządu CI Games S.A., jest w posiadaniu 150 000 akcji Emitenta, co stanowi 0,09% w kapitale zakładowym Emitenta i 0,09% w ogólnej liczbie głosów w Spółce oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Według najlepszej wiedzy Spółki członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Spółki.

III. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

1. Podstawa prezentacji i przygotowania kwartalnego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe CI Games SA i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CI Games („Grupa”, „Grupa CI Games”, „Grupa Kapitałowa”) obejmuje okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r. i 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r. Dane porównywalne obejmują analogiczny okres 2018 r., a dane bilansowe prezentują stan na 30.09.2019, 30.06.2019 r., 31.12.2018 r. i 30.09.2018.

Zakres skróconego sprawozdania finansowego będącego częścią raportu kwartalnego jest zgodny z MSR 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku 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. 2018 r. poz.757) („Rozporządzenie”).

Kwartalne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF).

Kwartalne sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej CI Games za rok zakończony 31.12.2018 roku, opublikowanym w dniu 28.03.2019 roku.

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

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

2. Założenie kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd CI Games S.A. stoi na stanowisku, że Grupa jest w stanie:

- prowadzić bieżącą działalność i regulować zobowiązania,
- kontynuować produkcję kolejnych gier.

Spółka i Grupa CI Games posiadają środki finansowe do prowadzenia działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Spółka miała premierę gry Sniper Ghost Warrior Contracts („SGWC”) w dniu 22.11.2019 r. i oczekuje największych wpływów finansowych w I kwartale 2020 r.

Na dzień 30.09.2019 r. dostępne środki Grupy (liczone jako gotówka własna i dostępne środki w ramach kredytów) wyniosły 8 868 tys. zł, z czego 3 866 tys. zł stanowiła gotówka własna.

Spółka planuje spłatę kredytu bieżącego (termin spłaty przypada na 28.01.2020) w wysokości 5 mln zł z wpływów ze sprzedaży gry SGWC.

3. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”).

Prezentowane kwartalne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Grupy i Spółki na dzień 30.09.2019 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy, zakończone dnia 30.09.2019 roku.

4. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i porównywalność danych sprawozdań finansowych

Opis istotnych zasad rachunkowości stosowanych przez Emitenta znajduje się w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku, które zostało przekazane do publicznej wiadomości w dniu 28 marca 2019 roku, z wyjątkiem poniżej opisanych zmian wynikających z wdrożenia MSSF 16, pozostałych standardów które weszły w życie z dniem 01.01.2019 i zmian prezentacyjnych.

Zmiana polityki rachunkowości – MSSF 16

MSSF 16 „Leasing” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 13 stycznia 2016 roku, a zatwierdzony w Unii Europejskiej 31 października 2017 roku. Obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Spółka zdecydowała o wdrożeniu standardu MSSF 16 z dniem 1 stycznia 2019 roku, retrospektywnie (tzw. zmodyfikowane podejście retrospektywne, Załącznik C par. C5 MSSF 16). W efekcie dane porównawcze za rok 2018 nie zostaną przekształcone.

Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Zgodnie z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę.

Ujęcie aktywa z tytułu prawa do użytkowania składników majątku

W wyniku analizy umów Spółka zidentyfikowała i ujęła prawo do użytkowania powierzchni biurowej jako składnik aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Spółka ujęła wycenione w wartości bieżącej opłaty leasingowe pozostające do zapłaty przy użyciu krańcowej stopy procentowej Spółki na dzień 1 stycznia 2019 roku.

Spółka zastosowała następujące praktyczne rozwiązania oraz szacunki:

- Ustalenie umów objętych MSSF 16;
- Ustalenie stopy procentowej stosowanej do dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych;
- Ustalenie stawki amortyzacji;
- Umowy z tytułu leasingu operacyjnego o okresie krótszym niż 12 miesięcy od dnia pierwszego zastosowania potraktowane były jako leasing krótkoterminowy;
- Nieujmowanie umów dotyczących składników o niskiej wartości;
- Spółka wykluczyła początkowe koszty bezpośrednie z wyceny składnika aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dniu pierwszego zastosowania;
- Spółka nie wydzieliła elementów leasingowych i nieleasingowych.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są ujmowane początkowo po koszcie, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne straty z tytułu utraty wartości a także odpowiednio korygowane o dokonywane przeliczenia zobowiązania z tytułu leasingu.

Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu, wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę, oraz szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów.

Nastąpiła również reklasyfikacja składników leasingu finansowego z Rzeczowych aktywów trwałych do pozycji Prawo do użytkowania składnika majątku w kwocie 705 tys. zł, które do dnia 31 grudnia 2018 roku ujmowane były jako aktywa użytkowane w ramach leasingu finansowego zgodnie z MSR 17.

Wszelkie zmienne opłaty leasingowe, w tym opłaty serwisowe i eksploatacyjne dotyczące wynajmowanej powierzchni biurowej oraz najmu samochodów, ujmowane są w rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów w okresie ich poniesienia.

Ujęcie zobowiązania z tytułu leasingu

Po przyjęciu MSSF 16 Spółka ujęła w dniu pierwszego zastosowania zobowiązanie z tytułu leasingu w przypadku leasingów wcześniej klasyfikowanych jako leasingi operacyjne zgodnie z MSR 17, wycenione jako wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty. Opłaty leasingowe są dyskontowane z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej.

Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie finansowe

Zastosowanie MSSF 16 wpływa na strukturę bilansu i sumę bilansową oraz strukturę kosztów prezentowanych w sprawozdaniu z wyniku finansowego i innych całkowitych dochodów. Część kosztów, która była prezentowana w kosztach sprzedaży i zarządu, będzie prezentowana w kosztach finansowych (część odsetkowa).

W wyniku wdrożenia MSSF 16 na dzień 1 stycznia 2019 roku nastąpił wzrost wartości aktywów w kwocie 4 457 tys. zł oraz wzrost wartości zobowiązań w kwocie 4 457 tys. zł. Dodatkowo nastąpiła reklasyfikacja składników leasingu finansowego z Rzeczowych aktywów trwałych do pozycji Prawo do użytkowania składnika majątku w kwocie 705 tys. zł, które do dnia 31 grudnia 2018 roku ujmowane były jako aktywa użytkowane w ramach leasingu finansowego zgodnie z MSR 17.

W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ MSSF 16 na pozycje bilansowe Grupy:

Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej	Stan na 31.12.2018	Reklasyfikacja na 01.01.2019	Wpływ MSSF 16 na 01.01.2019	Stan na 01.01.2019
Aktywa	-			
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	1 083	(705)	-	378
Prawo do użytkowania składnika majątku	-	705	4 457	5 162
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	303	-	4 146	4 449
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	224	-	311	535

W III kwartale 2019 r. na skutek zastosowania MSSF 16 łączne koszty amortyzacji dla aktywów z tytułu prawa do użytkowania wyniosły 286 tys. zł (za III kwartały 861 tys. złotych).

Poniżej prezentujemy alokację amortyzacji prawa do użytkowania składników aktywów:

Alokacja amortyzacji prawa do użytkowania składników aktywów	za okres od 1.01 do 30.09.2019 tys. zł
Koszty sprzedaży	29
Koszty zarządu	672
Prace rozwojowe (koszt skapitalizowany)	160
Razem	861

Zastosowanie MSSF 16 spowodowało również wzrost kosztów finansowych, tj. odsetek z tytułu uwzględnienia zobowiązania leasingowego. Kwota odsetek za III kwartał 2019 roku wyniosła 83 tys. zł (za III kwartały 248 tys. zł).

Pozostałe i zmienione standardy obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2019 r.

- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem.
Standard ten nie ma w istotnego wpływu na bieżące sprawozdania finansowe Grupy.
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – zmiany do programu określonych świadczeń
Standard ten nie ma wpływu na bieżące sprawozdania finansowe Grupy.
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”** - wycena inwestycji długoterminowych.
Standard ten nie ma istotnego wpływu na bieżące sprawozdania finansowe Grupy.
- **Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (MSSF 3 „Połączenie jednostek”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, MSR 12 „Podatek dochodowy”, MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego)** - mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, Zmiany te ukierunkowane są głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa.
Standard ten nie ma istotnego wpływu na bieżące sprawozdania finansowe Grupy.
- **KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego”** - ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 r. lub później. Celem interpretacji jest wyjaśnienie kwestii związanych z ujęciem w sprawozdaniu finansowym niepewności dotyczącej zatwierdzenia przez organy podatkowe określonego rozliczenia podatkowego, które jednostka zastosowała w deklaracji podatkowej.
Standard ten nie ma istotnego wpływu na bieżące sprawozdania finansowe Grupy.

Zmiany prezentacyjne – porównywalność danych skonsolidowanych

Od 1 stycznia 2019 r. Spółka prezentuje koszty działalności w Stanach Zjednoczonych jako koszty sprzedaży. W okresie od 1 stycznia do 30 września 2018 r. koszty spółki zależnej CI Games USA

Inc. były ujęte zarówno w pozycjach kosztów zarządu jak i kosztów sprzedaży. W wyniku zastosowania tej zmiany następujące pozycje uległy przekształceniu:

Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 września 2018 r.:

- Koszty zarządu uległy pomniejszeniu o kwotę 820 tys. zł
- Koszty sprzedaży zostały powiększone o kwotę 820 tys. zł.

Zmiana ta nie wpłynęła na wartość wyniku finansowego oraz kapitału własnego Grupy.

6. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane a nie weszły jeszcze w życie

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IASB) do stosowania po dniu 1 stycznia 2020 r. i po 1 stycznia 2021 r. (ale jeszcze nie zatwierdzone przez Unię Europejską):

- **Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).
- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia Przedsięwzięć”** - definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później).
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowania błędów”**. Zmiany dotyczą definicji istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”**. Standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.
- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji właściwego pełnego standardu MSSF 14.
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności).

Wskazane powyżej 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 nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego ww. standardu, interpretacji lub zmiany,

która została opublikowana lecz nie weszła dotychczas w życie. Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki i Grupy.

7. Informacje dotyczące sezonowości

Informacje dotyczące sezonowości zostały opisane w Rozdziale IV, punkt 4 niniejszego sprawozdania.

8. Badanie przez biegłego rewidenta

Niniejsze kwartalne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe wraz z wybranymi elementami nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

IV. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za okres od 1 lipca do 30 września 2019 r.

1. Informacja o segmentach operacyjnych

Podstawowymi segmentami w działalności Grupy są produkcja i sprzedaż własnych gier oraz działalność wydawnicza, prowadzona przez spółkę zależną – United Label S.A., która została wyodrębniona w II połowie 2018 r. Spółka ta ma podpisane cztery umowy z niezależnymi studiami na produkcję gier kategorii indie.

Z uwagi na to, że do III kwartału 2019 r. nie była prowadzona sprzedaż w ramach segmentu działalności wydawniczej, a jedynie były odnotowane koszty, których poziom był nieistotny (wynoszący 83 tys. zł w III kwartale 2019 w spółce United Label S.A.), Grupa nie prezentuje danych dotyczących segmentu wydawniczego w III kwartale 2019 r. i w okresach porównywalnych.

2. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie trzeciego kwartału 2019 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

W dniu 09.08.2019 r. nastąpiła rejestracja zmian Statutu CI Games SA zawierająca informację dotyczącą podwyższenia kapitału zakładowego w związku z emisją Akcji Serii H. W dniu 14.08.2019 r. środki netto w wysokości 9,3 mln zł zasiliły rachunek Spółki.

W III kwartale 2019 r. Grupa koncentrowała się na dokończeniu produkcji gry Sniper Ghost Warrior Contracts,, której premiera odbyła się w dniu 22.11.2019 r.

Gra została wydana w wersji cyfrowej jak i pudełkowej na konsole PlayStation4, Xbox One oraz PC na wszystkich kluczowych rynkach na całym świecie.

W okresie III kwartału br. Spółka kontynuowała działania związane z kampanią marketingową, której kulminacja przypadła w okresie dnia premiery Sniper Ghost Warrior Contracts. Kampania marketingowa skupiona jest na mediach cyfrowych, w tym duża jej część opiera się na współpracy z influencerami. Spółka wraz ze swoimi partnerami dystrybucyjnymi prowadziła i nadal prowadzi liczne działania w zakresie PR.

CI Games na bieżąco wprowadza szereg aktualizacji do Sniper Ghost Warrior Contracts zawierających kluczowe udoskonalenia na wszystkie platformy. Ten proces rozpoczął się zaraz po przejściu certyfikacji oraz trwa nadal po premierze gry. Jednym z celów Spółki jest uzyskanie jak najwyższej satysfakcji z gry wśród jej użytkowników. Na dzień 28.11.2019 User Score na platformie Steam, będącą kluczową globalną oceną gry przez użytkowników, wynosił 75% (pozytywnych recenzji). Jest najwyższą oceną tytułu wśród wszystkich istotnych gier wydanych przez Spółkę w historii.

Sniper Ghost Warrior Contracts otrzymał znacznie wyższe oceny w mediach branżowych niż wcześniejsze gry z tej serii. Na dzień 28.11.2019, ocena na Metacritic (najczęściej ocenianej oraz najważniejszej z perspektywy średnio i długoterminowych przychodów wersji PC) wynosi 71%.

Fakt pozytywnych ocen ze strony użytkowników oraz mediów branżowych połączony z pierwszymi danymi o sprzedaży gry pozwala Spółce potencjalnie planować dalszy rozwój serii Sniper Ghost Warrior.

Obecnie prowadzone są prace nad trybem multiplayer, który planowany jest do wydania w grudniu br. Tryb multiplayer jest ważnym dodatkiem do gry, mającym pozytywny wpływ na zwiększenie poziomu sprzedaży.

Spółka jest wydawcą wersji pudełkowej i współpracuje z dystrybutorami na poszczególne rynki zbytu. Do globalnej dystrybucji na nośnikach fizycznych trafiło około 380 tys. egzemplarzy. W zdecydowanej większości jest to nakład gier przeznaczonych na konsole. Na największych rynkach cena detaliczna wynosi 39,99 USD oraz 39,99 Euro. W USA prowadzi działania handlowe częściowo bezpośrednio, częściowo przy współpracy z lokalnymi dystrybutorami. Zarząd Spółki obserwuje widoczny trend zmniejszającej się sprzedaży gier w kanałach tradycyjnych w szczególności na rynku USA, gdzie istotnie zmienił się model biznesu części detalistów w tym GameStop. Obecnym, najbliższym celem Spółki jest przekroczenie 400 tys. sztuk sprzedanych w dystrybucji fizycznych nośników.

Sniper Ghost Warrior Contracts dostępny jest w globalnej dystrybucji cyfrowej zarówno na platformach PC w tym Steam jak i platformach konsolowych PS4 oraz Xbox 1. Spółka współpracuje bezpośrednio jako wydawca ze wszystkimi kluczowymi platformami. Największym kanałem dystrybucji cyfrowej dla Spółki jest Steam i ten sam trend widoczny jest w przypadku Sniper Ghost Warrior Contracts. Najnowsza gra w tym kanale sprzedaje się lepiej niż poprzednia część biorąc pod uwagę dzienną sprzedaż od dnia premiery do dnia 27.11.2019. Największą różnicą jest fakt, że po pierwszych dwóch dniach od premiery, kiedy sprzedaż była największa, krzywa dziennej sprzedaży najnowszej gry na Steam wyłuszcza się w stosunku do malejącej dziennej sprzedaży poprzedniej części serii w okresie porównawczym od jego premiery. Istotny jest również fakt, że obecnie trwa jedna z największych promocji w roku na Steam (Black Friday), w związku z tym obecny okres sprzedaży jest dużo bardziej konkurencyjny (trudniejszy) dla SGWC niż był analogiczny okres dla SGW3. Pozytywnym faktem jest to, że po pierwszych dwóch dniach trwania tej promocji sprzedaż SGWC utrzymuje się na podobnym poziomie.

Pierwsze dane sprzedażowe z platform cyfrowych dotyczących konsol pokazują, że sprzedaż ilościowa jest niższa od sprzedaży poprzedniej części gry w serii. Natomiast tak jak w przypadku platformy Steam, dzienna sprzedaż SGWC utrzymuje się w ostatnich dniach na podobnym poziomie.

Wynik finansowy na sprzedaży SGWC w największym stopniu będzie zależał od sprzedaży gry na PC oraz na konsole w pierwszych dwóch latach od premiery, w tym od wysokości sprzedaży osiągniętych w poszczególnych promocjach w kanałach cyfrowych.

W ramach działalności wydawniczej pod marką United Label Grupa w III kwartale 2019 r. kontynuowała współpracę z czterema studiami produkcyjnymi, które pracują nad grami z gatunku indie. Dwie z nich – Röki oraz Eldest Souls – znajdują się już na bardzo zaawansowanym etapie prac.

Premiera gry Röki na Nintendo Switch, została ogłoszona i zaprezentowana podczas Nintendo Indie Word. Spotkało się to z dużym zainteresowaniem wśród graczy jak i międzynarodowej prasy.

Skonsolidowana sprzedaż w III kwartale 2019 wyniosła 4 432 tys. zł i była wygenerowana głównie ze sprzedaży Sniper Ghost Warrior 3 i Lords of the Fallen.

Koszty sprzedaży wzrosły nieznacznie z 1 814 tys. zł w III kwartale 2018 do 1 914 tys. zł w III kwartale 2019 r. Głównymi kosztami w tej kategorii były koszty działu sprzedaży, rozpoczęcie kampanii marketingowej w związku z premierą gry oraz udział w targach branżowych. Koszty zarządu wzrosły nieznacznie (o 35 tys. zł) w III kwartale 2019 r. w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Przepływy z działalności operacyjnej wyniosły -1 027 tys. zł w III kwartale br. i wyniknęły głównie z pobranych gwarancji bankowych oraz pozostałych zmian w kapitale obrotowym.

Przepływy z działalności inwestycyjnej wyniosły -4 642 tys. zł i dotyczyły głównie nakładów na produkcję gry Sniper Ghost Warrior Contracts.

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

W dniu 21.10.2019, CI Games SA otrzymała decyzję Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie, będącą wynikiem kontroli celno-skarbowej. Przedmiotowa kontrola obejmowała swym zakresem rzetelność deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowość obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za 2013 r. W wyniku tej kontroli Spółka dokonała korekty deklaracji podatkowej CIT-8 za 2013 r. Korekta za 2013 nie skutkowałą powstaniem zobowiązania podatkowego. W wyniku tej kontroli, Spółka zamierza skorygować deklaracje CIT-8 za lata 2014-2017. Następstwem tych korekt będzie zobowiązanie podatkowe w wysokości 450 tys. zł kwoty głównej plus odsetki.

W wyniku tej kontroli, Spółka pomniejszyła aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 12 494 tys. zł w części dotyczącej nierozliczonych strat podatkowych za lata 2014-2017 powstałych w wyniku transakcji znakowych. Korekta ta została ujęta jako błąd poprzedniego okresu. Szczegóły zostały zaprezentowane w Rozdziale IV punkt 13.

4. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie

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

Cykl produkcji jednej gry realizowanej przez Spółkę wynosi zwykle od 12 do 36 miesięcy. Przy produkcji dwóch gier równocześnie premiery tych gier wykazują znaczną nierównomierną cykliczność. Tym samym cykl wydawniczy Spółki, w ramach którego wyznacza się daty premiery nowych gier, odznacza się nieregularnością. Daty premier kolejnych gier wyznaczone są po przeanalizowaniu szeregu czynników, w tym znanych planów wydawniczych podmiotów konkurencyjnych. W konsekwencji typowym zjawiskiem w całej branży gier wideo jest odnotowywanie przez producentów znacząco wyższych przychodów w okresie bezpośrednio następującym po dacie premiery nowej gry oraz niejako naturalny spadek przychodów w kolejnych miesiącach. Stanowi to oczywisty efekt dużej sezonowości i cykliczności działalności, rozpoznany przez branżę gier wideo na całym świecie.

W III kwartale 2019 r. Grupa nie przeprowadziła premiery nowej gry, w związku z czym przychody ze sprzedaży były generowane przez gry, których premiera miała miejsce przed 2018 r.

5. Informacje dotyczące kwoty i rodzaju pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość

Korekta CIT-8 (opisana powyżej w punkcie 4) skutkowałą korektą aktywa z tytułu podatku odroczonego o kwotę 12 494 tys. zł. W wyniku tej korekty kapitał własny został pomniejszony o tę kwotę.

Wpływy z emisji akcji serii H powiększyły finansowe przepływy pieniężne Spółki o 9,3 mln w III kwartale.

Spółki EP Retail Sp. z o.o., EP Office 2 Sp. z o.o., EP Office 1 Sp. z o.o. i EP Apartments Sp. z o.o. pobrały gwarancje bankowe w łącznej kwocie 172 tys., EUR, co jest przedmiotem sporu sądowego przedstawionego w pkt. 16 poniżej. Kwota ta została ujęta w pozycji operacyjnych przepływów pieniężnych.

6. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Na dzień 30.09.2019 r. odpis aktualizujący wartość zapasów wyniósł 186 tys. zł (bez zmian w stosunku do stanu na dzień 30.06.2019 r.)

7. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Na dzień 30.09.2019 r. odpis aktualizujący wartość należności wyniósł 1 967 tys. (bez zmian w stosunku do stanu na dzień 30.06.2019 r.)

Na dzień 30.09.2019 nie było utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz odwrócenia takich odpisów.

8. Informacje o zmianie stanu rezerw

ZMIANA STANU REZERW	Rezerwa na zwroty tys. zł	Rezerwa urlopową tys. zł	Pozostałe rezerwy tys. zł
Stan rezerw na 01.01.2019	74	190	599
Utworzenie rezerwy	-	25	128
Wykorzystanie rezerwy	-	84	336
Rozwiązanie rezerwy	-	-	-
Stan rezerw na 30.09.2019	74	131	391

9. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

PODATEK ODROZCZONY	stan na 30.09.2019 tys. zł	stan na 30.06.2019* tys. zł	stan na 31.12.2018* tys. zł	stan na 30.09.2018* tys. zł
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Stan na początek okresu	6 859	6 859	12 704	12 704
W tym aktywa odniesione na wynik finansowy	6 859	6 859	12 704	12 704
Zwiększenia odniesione na wynik finansowy	5 613	5 906	6 859	7 087
rezerwa na koszty	44	60	105	19
odpisy aktualizujące należności	-	43	249	249
odpisy aktualizujące udziały	-	-	-	-
odpisy aktualizujące zapasy	35	-	36	144
odpisy aktualizujące wartości niematerialne	-	-	-	-
leasing lokalu	161	123	-	-
strata podatkowa	5 102	5 479	6 265	6 588
rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-	-	-
leasing środków trwałych	-	-	2	-
Pozostałe	271	201	202	87
Zmniejszenia odniesione na wynik finansowy	6 859	(6 859)	(12 704)	(12 704)
Stan na koniec okresu	5 613	5 906	6 859	7 087
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego				
Stan na początek okresu	4 162	4 162	9 263	9 263
W tym aktywa odniesione na wynik finansowy	4 162	4 162	9 263	9 263
Zwiększenia odniesione na wynik finansowy	2 901	3 210	4 162	6 900
wycena rezerwy na zwroty	-	-	-	-
leasing środków transportu	43	39	-	-
odsetki memoriałowe od pożyczek i środków pieniężnych	-	5	-	-
wycena należności	-	-	46	55
wycena zobowiązań	-	2	6	-
Inne	20	36	-	-
różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową	2 838	3 128	4 110	6 845
Zmniejszenia odniesione na wynik	(4 162)	(4 162)	(9 263)	(9 263)
Stan na koniec okresu	2 901	3 210	4 162	6 900

* dane przekształcone

W wyniku decyzji Naczelnika Mazowieckiego Urzędu Celno-Skarbowego w Warszawie z kontroli celno-skarbowej z dnia 21.10.2019, Spółka złożyła korektę deklaracji podatkowej CIT-8 za rok

2013 korygując ujęcie przychodów i kosztów związanych z rozliczeniem transakcji znakowych tj. obniżyła koszty podatkowe o kwotę odpisów amortyzacyjnych od znaków towarowych w wysokości 6 464 tys. złotych i opłat licencyjnych w wysokości 718 tys. złotych oraz obniżyła przychody podatkowe o opłaty licencyjne w wysokości 172 tys. złotych. W wyniku tej decyzji Spółka skorygowała wartość strat podatkowych za lata 2013-2017, w wyniku czego zmniejszyła się wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego o kwotę 12 494 tys. zł. Korekta ta została ujęta jako błąd poprzednich okresów (opisane w punkcie 13 poniżej).

10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W okresie III kwartału 2019 r. nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

11. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd Emitenta nie było istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

13. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W raportowanym okresie sprawozdawczym dokonano korekty istotnych błędów dotyczących sprawozdań finansowych z poprzednich okresów. Korekta ta dotyczyła skorygowania części aktywa z tytułu podatku odroczonego wyliczonego na podstawie strat podatkowych za lata 2013-2017 (opisane w punktach 3 i 9 powyżej).

Zgodnie ze standardem MSR 8, Spółka skorygowała błędy okresu poprzedniego poprzez skorygowanie informacji porównawczych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych późniejszego okresu w którym błąd wykryto tj. skorygowała salda aktywa z tytułu podatku odroczonego i salda kapitałów własnych za poprzednie okresy.

AKTYWA	stan na 30.06.2019			stan na 31.12.2018			stan na 30.09.2018		
	tys. zł			tys. zł			tys. zł		
	przed	korekta	po korekcie	przed	korekta	po korekcie	przed	korekta	po korekcie
AKTYWA TRWAŁE	82 913	(12 494)	70 419	72 755	(12 494)	60 261	78 747	(12 494)	66 253
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 400	(12 494)	5 906	19 353	(12 494)	6 859	19 581	(12 494)	7 087
AKTYWA OBROTOWE	22 143	-	22 143	19 433	-	19 433	18 417	-	18 417
AKTYWA RAZEM	105 056	(12 494)	92 562	92 188	(12 494)	79 694	97 164	(12 494)	84 670

PASywa	stan na 30.06.2019			stan na 31.12.2018			stan na 30.09.2018		
	tys. zł			tys. zł			tys. zł		
	przed	korekta	po korekcie	przed	korekta	po korekcie	przed	korekta	po korekcie
KAPITAŁ WŁASNY	68 059	(12 494)	55 565	66 814	(12 494)	54 320	77 824	(12 494)	65 330
Zyski zatrzymane	252	(12 494)	(12 242)	8 348	(12 494)	(4 146)	19 160	(12 494)	6 666
ZOBOWIĄZANIA	36 997	-	36 997	25 374	-	25 374	19 340	-	19 340
PASywa RAZEM	105 056	(12 494)	92 562	92 188	(12 494)	79 694	97 164	(12 494)	84 670
Wartość księgowa (w tys. zł)	68 059	(12 494)	55 565	66 814	(12 494)	54 320	77 824	(12 494)	65 330
Liczba akcji (w tys. szt.)	151 110	151 110	151 110	151 110	151 110	151 110	151 110	151 110	151 110
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,45	(0,08)	0,37	0,44	(0,08)	0,36	0,52	(0,08)	0,43

Pozycja sprawozdania	Wpływ na zyski				
	zatrzymane	zatrzymane	zatrzymane		
	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018		
(-)	(-)	tys. zł	tys. zł	tys. zł	
Błąd dotyczył ujęcia strat podatkowych za lata 2013-2017 (wynikających z transakcji znakowych) do wyliczenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(12 494)	(12 494)	(12 494)

PODATEK ODROCZONY	stan na 30.06.2019			stan na 31.12.2018			stan na 30.09.2018		
	tys. zł			tys. zł			tys. zł		
	przed	korekta	po korekcie	przed	korekta	po korekcie	przed	korekta	po korekcie
Aktywa z tytułu podatku odroczonego									
Stan na początek okresu	19 353	(12 494)	6 859	25 198	(12 494)	12 704	25 198	(12 494)	12 704
W tym aktywa odniesione na wynik finansowy	19 353	(12 494)	6 859	25 198	(12 494)	12 704	25 198	(12 494)	12 704
Zwiększenia odniesione na wynik finansowy	18 400	(12 494)	5 906	19 353	(12 494)	6 859	19 581	(12 494)	7 087
w tym strata podatkowa	17 973	(12 494)	5 479	18 759	(12 494)	6 265	19 082	(12 494)	6 588
Zmniejszenia odniesione na wynik finansowy	(19 353)	12 494	(6 859)	(25 198)	12 494	(12 704)	(25 198)	12 494	(12 704)
Stan na koniec okresu	18 400	(12 494)	5 906	19 353	(12 494)	6 859	19 581	(12 494)	7 087
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego									
Stan na początek okresu	4 162	-	4 162	9 263	-	9 263	9 263	-	9 263
W tym aktywa odniesione na wynik finansowy	4 162	-	4 162	9 263	-	9 263	9 263	-	9 263
Zwiększenia odniesione na wynik finansowy	3 210	-	3 210	4 162	-	4 162	6 900	-	6 900
Zmniejszenia odniesione na wynik finansowy	(4 162)	-	(4 162)	(9 263)	-	(9 263)	(9 263)	-	(9 263)
Stan na koniec okresu	3 210	-	3 210	4 162	-	4 162	6 900	-	6 900

Korekta błędów poprzednich okresów nie miała wpływu na wskaźnik zysku/straty netto na 1 akcję.

	za okres od 1.01 do 30.09.2018	za okres od 1.07 do 30.09.2018
	tys. zł	tys. zł
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	(11 881)	(1 927)
Liczba akcji (w tys. szt.)	151 110	151 110
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,08)	(0,01)

14. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Na dzień 30.09.2019 r. współczynnik kapitalizacji (liczony jako kapitał własny do sumy aktywów) spadł poniżej poziomu ustalonego w Umowie o kredyt w rachunku bieżących z dnia 09.01.2018 r. W wyniku czego mBank S.A. jest uprawniony do podwyższenia marży kredytu.

15. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W okresie III kwartału 2019 r. nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

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

W dniu 17.10.2019 CI Games S.A. złożyła w Sądzie Okręgowym w Warszawie pozew przeciwko EP Retail Sp. z o.o., EP Office 2 Sp. z o.o., EP Office 1 Sp. z o.o. i EP Apartments Sp. z o.o. (zwanymi dalej łącznie „Pozwanymi”) o zapłatę tytułem bezprawnie pobranych środków z tytułu gwarancji bankowej i nadpłaconych kosztów operacyjnych oraz o wydanie przedmiotu najmu. Wartość przedmiotu sporu wynosi 1.157.155,84 (milion sto pięćdziesiąt siedem tysięcy sto pięćdziesiąt pięć i 84/100) zł.

CI Games zawarła z Pozwanymi umowę najmu powierzchni biurowej przy ul. Zajęczej 2B w Warszawie, która następnie została zmieniona Anekssem nr 1, w ten sposób, że CI Games mogła warunkowo zmniejszyć powierzchnię najmu. CI Games zgodnie z postanowieniami umowy najmu, dostarczyła Wynajmującemu (Pozwanym) kaucję gwarancyjną tytułem zabezpieczenia prawidłowej realizacji Umowy Najmu.

W dniu 30 kwietnia 2019 r. CI Games złożyła zgodnie z postanowieniami Aneksu nr 1 do umowy najmu oświadczenie o skorzystaniu z przyznanego jej uprawnienia do wynajęcia całej powierzchni

biurowej będącej przedmiotem Umowy Najmu. Pozwani stoją na stanowisku, że oświadczenie CI Games z dnia 30 kwietnia 2019 r. było bezskuteczne, a CI Games powinna ponieść koszty prac adaptacyjnych. Po odmowie zapłaty tych kosztów przez CI Games, Pozwani pociągnęli kwotę gwarancji bankowej.

Zdaniem CI Games oświadczenie z dnia 30 kwietnia 2019 r. było skuteczne, a pociągnięcie gwarancji bankowej przez Pozwanych było bezprawne. Ponieważ nie udało się rozwiązać sporu polubownie, złożenie pozwu okazało się niezbędne dla obrony praw Spółki.

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

Na dzień 30.09.2019 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 umów kredytu (kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytu odnawialnego w łącznej wysokości 35 mln zł);
- gwarancję bankową wystawioną przez mBank S.A. w dniu 23.10.2019 r. do kwoty 58 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 14.10.2020 r.;
- weksel własny in blanco wystawiony przez Spółkę wraz z deklaracją wekslową z dnia 15.10.2019 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.
- w dniu 26.06.2019 r., do mBanku wpłynął wniosek dokonania wypłaty gwarancji bankowej wystawionej przez mBank S.A. r. do kwoty 113 762,62 EUR na rzecz EP Office 1 Sp. z o. o., EP Office 2 Sp. z o.o., EP Apartments Sp. z o.o. oraz EP Retail sp. z o.o. stanowiącej zabezpieczenie spłaty należności z umowy najmu przy ul. Zajęczej 2B. Spółka kwestionuje zasadność dokonanej przez mBank S.A. wypłaty i podjęta w tym zakresie kroki prawne zmierzające m.in. do zwrotu środków nienależnie wypłaconych z gwarancji bankowej, o której mowa.
- w dniu 01.08.2019 r. mBank S.A. wystawił gwarancję bankową do wysokości kwoty 58.023,48 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 umowy najmu powierzchni biurowej przy ul. Zajęczej 2B w Warszawie. W dniu 02.09.2019 wpłynęło do mBanku S.A. żądanie dokonania wypłaty z tej gwarancji bankowej i w dniu 08.09.2019 r. Bank wypłacił kwotę z tytułu ww. gwarancji. Spółka kwestionuje zasadność dokonanej przez mBank S.A. wypłaty i podjęta w tym zakresie kroki prawne zmierzające m.in. do zwrotu środków nienależnie wypłaconych z gwarancji bankowej, o której mowa.

Na dzień 30.09.2019 r. Grupa nie posiadała innych zobowiązań warunkowych.

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

W dniu 12.12.2018 r. CI Games SA zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną United Label S.A. w wys. 2 mln zł. Środki pieniężne w ramach tej pożyczki będą udostępniane w transzach na wniosek spółki zależnej. Termin całkowitej spłaty pożyczki przypada na 12 grudnia 2023 r.; oprocentowanie pożyczki równe jest stopie bazowej WIBOR 3M powiększonej o marżę. Saldo pożyczki na dzień 30.09.2019 r. wyniosło 2 005 tys. zł i zwiększyło się w III kwartale 2019 r. o kwotę 460 tys. zł wypłaconych transz.

W dniu 27.09.2019 został podpisany aneks do ww. pożyczki zwiększający kwotę limitu pożyczki do wysokości 4 mln złotych.

W okresie od 01.07.2019 r. do dnia 30.09.2019 r. ani Emitent, ani żadna z jednostek od niego zależnych nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczek (oprócz ciągnięcia dodatkowych transz opisanych powyżej) czy gwarancji, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

W okresie sprawozdawczym nie miała miejsca emisja, wykup ani spłata papierów wartościowych.

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

W okresie III kwartału 2019 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej CI Games.

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

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

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

W III kwartale 2019 r. Spółka dominująca nie wypłacała dywidendy ani nie deklarowała jej wypłaty.

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

W III kwartale 2019 r. nie wystąpiły zdarzenia wpływające negatywnie na ocenę możliwości realizacji zobowiązań przez Jednostkę dominującą i Grupę Kapitałową.

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

Zarząd Spółki nie opublikował prognoz dotyczących skonsolidowanych wyników Grupy Kapitałowej CI Games ani jednostkowych wyników CI Games S.A.

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

W dniu 22.11.2019 r. nastąpiła premiera gry SGWC, która będzie miała znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy.

W dniu 04.11.2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dokonało zmiany w Uchwale Nr 17/2015 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki CI Games Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie z dnia 28.04.2015 roku w sprawie programu motywacyjnego, emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych oraz akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, jak również ubiegania się o dopuszczenie akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji oraz zmiany Statutu Spółki, zmienionej następnie Uchwałą Nr 5/2017 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki CI Games Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie z dnia 31.01.2017 roku (dalej: „Uchwała”): 1) § 2 ust. 14 Uchwały otrzymuje brzmienie: „14. Prawo do objęcia Akcji w wykonaniu uprawnień z Warrantów Subskrypcyjnych może zostać zrealizowane maksymalnie do dnia określonego szczegółowo w Regulaminie Programu Motywacyjnego lub w Uchwale Wykonawczej Rady Nadzorczej dla każdego z trzech etapów, o których mowa w § 2 ust. 12 zd. 1 in principio powyżej, nie później niż do dnia 31.12.2024 roku.”

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły żadne inne istotne nieujęte w tym sprawozdaniu zdarzenia, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

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

- Premiera SGWC, która miała miejsce 22.11.2019 r. będzie miała znaczący wpływ na wyniki finansowe Grupy.
- Grupa będzie kontynuować sprzedaż Sniper Ghost Warrior 3, w szczególności w kanale dystrybucji cyfrowej.
- Grupa realizuje większą część przychodów ze sprzedaży w walutach obcych (głównie EUR i USD) i w związku z tym kursy walut będą miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w przyszłości.
- Korekta deklaracji CIT-8 za lata 2014-2017r. będzie miała wpływ na przepływy pieniężne Emitenta.
- Grupa będzie ponosiła wydatki na dalszą produkcję Lords of the Fallen 2.

V. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe CI GAMES S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

DANE JEDNOSTKOWE

AKTYWA	stan na 30.09.2019	stan na 30.06.2019*	stan na 31.12.2018*	stan na 30.09.2018*
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
A. AKTYWA TRWAŁE	77 880	75 207	64 663	70 857
Rzeczowe aktywa trwałe	401	396	1 083	1 223
Wartości niematerialne	61 121	58 329	52 161	57 929
Prawo do użytkowania składników majątku	4 304	4 590	-	-
Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych	4 604	4 604	4 604	4 604
Inwestycje długoterminowe	2 038	1 562	121	-
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 397	5 705	6 657	7 087
Pozostałe aktywa trwałe	15	21	37	14
B. AKTYWA OBROTOWE	14 888	20 390	17 283	15 479
Zapasy	2 468	2 370	2 687	2 865
Inwestycje krótkoterminowe	6	-	-	-
Zaliczki udzielone	42	-	13	109
Należności handlowe	3 635	7 002	8 772	7 452
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 128	336	4 991	3 938
Pozostałe aktywa obrotowe	2 609	10 682	820	1 115
AKTYWA RAZEM	92 768	95 597	81 946	86 336

PASywa	stan na 30.09.2019	stan na 30.06.2019*	stan na 31.12.2018*	stan na 30.09.2018*
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
A. KAPITAŁ WŁASNY	55 946	58 275	55 922	66 252
Kapitał akcyjny	1 619	1 511	1 511	1 511
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	49 759	49 918	40 588	40 588
Kapitał rezerwowany na nabycie akcji	16 000	16 000	16 000	16 000
Kapitał dywidendowy	1 017	1 017	1 017	1 017
Zyski zatrzymane	(12 449)	(10 171)	(3 194)	7 136
w tym zysk/strata okresu	(9 256)	(6 977)	(21 580)	(11 178)
Kapitał jednostki dominującej	55 946	58 275	55 922	66 252
Kapitał mniejszościowy	-	-	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA	36 822	37 322	26 024	20 084
Zobowiązania długoterminowe	6 425	7 041	17 209	13 736
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	-	12 744	6 474
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 524	3 831	303	362
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 901	3 210	4 162	6 900
Zobowiązania krótkoterminowe	30 397	30 281	8 815	6 348
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	24 083	24 041	3 468	850
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe	4 180	4 692	4 340	4 575
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 416	1 203	224	215
Pozostałe zobowiązania	131	103	303	221
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	233	242	480	485
Przychody przyszłych okresów	354	-	-	2
PASywa RAZEM	92 768	95 597	81 946	86 336
Wartość księgowa (w tys. zł)	55 946	58 275	55 922	66 252
Liczba akcji (w tys. szt.)	161 943	151 110	151 110	151 110
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,35	0,39	0,37	0,44

* dane przekształcone

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ORAZ JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
(wariant kalkulacyjny)

	za okres od 1.01 do 30.09.2019 tys. zł	za okres od 1.07 do 30.09.2019 tys. zł	za okres od 1.01 do 30.09.2018* tys. zł	za okres od 1.07 do 30.09.2018* tys. zł
Działalność kontynuowana				
Przychody netto ze sprzedaży	10 010	2 984	16 382	4 002
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	10 010	2 984	16 382	4 002
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
Koszty sprzedanej produkcji, towarów i usług	(8 731)	(1 929)	(13 086)	(2 723)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(8 731)	(1 929)	(13 086)	(2 723)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 279	1 055	3 296	1 279
Pozostałe przychody operacyjne	252	59	158	35
Koszty sprzedaży	(5 230)	(1 204)	(2 034)	(1 135)
Koszty ogólnego zarządu	(3 903)	(1 341)	(4 137)	(1 362)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 419)	(856)	(5 573)	(314)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(9 021)	(2 287)	(8 290)	(1 497)
Przychody finansowe	185	138	727	(143)
Koszty finansowe	(420)	(130)	(361)	(32)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(9 256)	(2 279)	(7 924)	(1 672)
Podatek dochodowy	-	-	(3 254)	4
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	(9 256)	(2 279)	(11 178)	(1 668)
Działalność zaniechana	-	-	-	-
Strata z działalności zaniechanej	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO	(9 256)	(2 279)	(11 178)	(1 668)
Inne całkowite dochody ogółem, w tym:				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-
CAŁKOWITE DOCHODY ZA ROK OBROTOWY	(9 256)	(2 279)	(11 178)	(1 668)
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	(9 256)	(2 279)	(11 178)	(1 668)
Liczba akcji (w tys. szt.)	161 943	161 943	151 110	151 110
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,06)	(0,01)	(0,07)	(0,01)

* dane przekształcone

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia)

	za okres od 1.01 do 30.09.2019 tys. zł	za okres od 1.07 do 30.09.2019 tys. zł	za okres od 1.01 do 30.09.2018 tys. zł	za okres od 1.07 do 30.09.2018 tys. zł
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Zysk (strata) brutto	(9 256)	(2 279)	(7 924)	(1 672)
Korekty razem	11 386	3 870	13 646	4 133
Amortyzacja	7 710	1 918	9 144	2 566
Utworzenie (odwrócenie) odpisów aktualizujących	3	-	3 514	1 306
Zysk (strata) z różnic kursowych	2	6	5	8
Odsetki	338	110	13	5
Prowizje od kredytów	-	-	37	1
Zyski (straty) ze sprzedaży środków trwałych	1	-	(32)	(64)
Zmiana stanu należności	5 138	3 367	248	(739)
Zmiana stanu zapasów i przedpłat	176	(140)	1 591	(281)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	(331)	(485)	1 780	761
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(247)	(9)	(3 351)	(108)
Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotowych	(1 758)	(1 251)	1 620	290
Podatek zapłacony	-	-	-	106
Przychody przyszłych okresów	354	354	(1 207)	(2)
Pozostałe korekty	-	-	284	284
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 130	1 591	5 722	2 461
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wpływy ze spłaty udzielonych pożyczek	2	2	15	15
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	41	1	79	79
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(247)	(69)	(136)	1 025
Wydatki na prace rozwojowe	(15 157)	(4 198)	(16 552)	(7 228)
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-	-	(100)	(100)
Wydatki z tytułu udzielenia pożyczek	(1 893)	(468)	(46)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(17 254)	(4 732)	(16 740)	(6 209)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	9 279	9 279	20	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	8 671	914	7 324	5 802
Wydatki z tytułu spłaty otrzymanych kredytów i pożyczek	(800)	(800)	-	-
Wydatki z tytułu płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(302)	(191)	(175)	(66)
Wydatki z tytułu odsetek	(551)	(233)	(70)	(62)
Inne wydatki finansowe	(36)	(36)	(112)	(76)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	16 261	8 933	6 987	5 598
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	1 137	5 792	(4 031)	1 850
RÓŻNICE KURSOWE OD ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-	-	-	-
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	1 137	5 792	(4 031)	1 850
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	4 991	336	7 969	2 088
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	6 128	6 128	3 938	3 938

ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM

za okres od 1.01 do 30.09.2019	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowý na wykup akcji własnych	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał dywidendowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
STAN NA 1.01.2019	1 511	40 588	16 000	-	1 017	9 300	68 416
Korekta wyniku lat poprzednich	-	-	-	-	-	(12 494)	(12 494)
STAN NA 1.01.2019, PO PRZEKSZTAŁCENIU	1 511	40 588	16 000	-	1 017	(3 194)	55 922
ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM							
Zyski i straty w okresie	-	-	-	-	-	(9 256)	(9 256)
Emisja akcji	108	9 171	-	-	-	-	9 279
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-	-	-
STAN NA 30.09.2019	1 619	49 759	16 000	-	1 017	(12 449)	55 946

za okres od 1.01 do 30.09.2018	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowý na wykup akcji własnych	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał dywidendowy	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	40 568	16 000	-	1 017	30 808	89 904
Korekta wyniku lat poprzednich	-	-	-	-	-	(12 494)	(12 494)
STAN NA 1.01.2018, PO PRZEKSZTAŁCENIU	1 511	40 568	16 000	-	1 017	18 314	77 410
ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM							
Zyski i straty w okresie	-	-	-	-	-	(11 178)	(11 178)
Emisja akcji	-	20	-	-	-	-	20
STAN NA 30.09.2018	1 511	40 588	16 000	-	1 017	7 136	66 252

za okres od 1.01 do 31.12.2018	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowý na wykup akcji własnych	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał dywidendowy	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	40 568	16 000	-	1 017	30 808	89 904
Korekta wyniku lat poprzednich	-	-	-	-	-	(12 494)	(12 494)
STAN NA 1.01.2018, PO PRZEKSZTAŁCENIU	1 511	40 568	16 000	-	1 017	18 314	77 410
ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM							
Zyski i straty w okresie	-	-	-	-	-	(21 508)	(21 508)
Emisja akcji	-	20	-	-	-	-	20
STAN NA 31.12.2018	1 511	40 588	16 000	-	1 017	(3 194)	55 922

KOREKTA BŁĘDU LAT POPRZEDNICH – DANE JEDNOSTKOWE

AKTYWA	stan na 30.06.2019			stan na 31.12.2018			stan na 30.09.2018		
	tys. zł			tys. zł			tys. zł		
	przed	korekta	po korekcie	przed	korekta	po korekcie	przed	korekta	po korekcie
AKTYWA TRWAŁE	87 701	(12 494)	75 207	77 157	(12 494)	64 663	83 351	(12 494)	70 857
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 199	(12 494)	5 705	19 151	(12 494)	6 657	19 581	(12 494)	7 087
AKTYWA OBROTOWE	20 390	-	20 390	17 283	-	17 283	15 479	-	15 479
AKTYWA RAZEM	108 091	(12 494)	95 597	94 440	(12 494)	81 946	98 830	(12 494)	86 336

PASywa	stan na 30.06.2019			stan na 31.12.2018			stan na 30.09.2018		
	tys. zł			tys. zł			tys. zł		
	przed	korekta	po korekcie	przed	korekta	po korekcie	przed	korekta	po korekcie
KAPITAŁ WŁASNY	70 769	(12 494)	58 275	68 416	(12 494)	55 922	78 746	(12 494)	66 252
Zyski zatrzymane	2 323	(12 494)	(10 171)	9 300	(12 494)	(3 194)	19 630	(12 494)	7 136
ZOBOWIĄZANIA	37 322	-	37 322	26 024	-	26 024	20 084	-	20 084
PASywa RAZEM	108 091	(12 494)	95 597	94 440	(12 494)	81 946	98 830	(12 494)	86 336
Wartość księgowa (w tys. zł)	70 769	(12 494)	58 275	68 416	(12 494)	55 922	78 746	(12 494)	66 252
Liczba akcji (w tys. szt.)	151 110	151 110	151 110	151 110	151 110	151 110	151 110	151 110	151 110
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,47	(0,08)	0,39	0,45	(0,08)	0,37	0,52	(0,08)	0,44

	Pozycja sprawozdania	Wpływ na zyski			
		zatrzymane	zatrzymane	zatrzymane	
		30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018	
	(-)	(-)	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Błąd dotyczył ujęcia strat podatkowych za lata 2013-2017 (wynikających z transakcji znakowych) do wyliczenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(12 494)	(12 494)	(12 494)

	za okres od 1.01 do 30.09.2018	za okres od 1.07 do 30.09.2018
	tys. zł	tys. zł
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	(11 178)	(1 676)
Liczba akcji (w tys. szt.)	151 110	151 110
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,07)	(0,01)

Zatwierdzenie kwartalnego Sprawozdania Finansowego

Niniejsze kwartalne sprawozdanie finansowe za okres od 1 lipca do 30 września 2019 r. zostało podpisane i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd CI Games S.A. w dniu 29.11.2019 r.

Marek Tymiński

Monika Rumianek

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Warszawa, 29.11.2019 r.