

GRUPA KAPITAŁOWA CI GAMES

KWARTALNE SKRÓCONE

SKONSOLIDOWANE I JEDNOSTKOWE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2018 R.

DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2018 R.



WARSZAWA, 23.11.2018 r.

Drodzy Akcjonariusze!

Przekazujemy Wam Raport kwartalny za okres I-III kwartału 2018 r.

Od początku 2018 roku w całej Grupie CI Games nastąpiły istotne zmiany, co stanowi rezultat przyjęcia i wdrażania przez nas strategii ogłoszonej w czerwcu 2017 roku, w ramach której:

Po pierwsze: zmniejszyliśmy znacząco wewnętrzne studio produkcyjne. Zespół liczący wcześniej ponad 100 osób składa się obecnie z około 30 specjalistów. W zdecydowanej większości są to osoby z wieloletnim doświadczeniem przy produkcji gier z gatunku shooter. Nasze wewnętrzne studio pracuje nad następną grą z serii SGW – „Sniper Ghost Warrior Contracts” – a odbywa się to przy istotnym wsparciu zewnętrznych studiów produkcyjnych w zakresie między innymi designu, grafiki i kodu.

Po drugie: zbudowaliśmy mocny, ośmioosobowy zespół zarządzający Spółką, odpowiedzialny za realizację nowej strategii. W dużej mierze tworzą go doświadczeni w branży gier wideo menadżerowie. Więcej informacji na ich temat można znaleźć na stronie www.cigames.com.

Po trzecie: efektem starannej selekcji Partnerów jest nawiązanie współpracy z wysokiej klasy studiem deweloperskim z Nowego Jorku – studiem Defiant Studios, które odpowiedzialne jest za produkcję „Lords of the Fallen 2” w wersji na konsolę oraz na platformę PC. Dotychczasowe prace nad „LOTF 2” idą zgodnie z postawionymi przez obie strony celami.

Po czwarte: jesteśmy już bardzo blisko ogłoszenia nowej marki wydawniczej wraz z trzema tytułami, które wydamy w 2019 oraz 2020 roku. W portfolio nowej marki znajdują się naprawdę interesujące projekty o wysokim potencjale oraz o niewygórowanych budżetach produkcyjnych.

Cieszy nas także stabilna sytuacja finansowa Spółki, w tym stan środków finansowych na naszych rachunkach bankowych oraz posiadanie linii kredytowej w mBank, która pozwala nam realizować obronę przez nas strategię. Głęboko wierzę, że w jej wyniku prowadzona przez nas działalność inwestycyjna połączona z doświadczeniem i kompetencjami w wydawaniu gier stanie się źródłem sukcesów w nadchodzącym roku i w latach kolejnych.

W imieniu całej Grupy Kapitałowej CI Games dziękuję za zaufanie i zapraszam do lektury raportu.

Marek Tymiński

Prezes Zarządu CI Games S.A.

Spis treści

I. Skonsolidowane dane Grupy CI Games	4
II. Jednostkowe dane CI GAMES S.A.....	8
III. Wybrane dane finansowe	12
IV. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r.....	14

I. Skonsolidowane dane Grupy CI Games

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	2018-09-30	2018-06-30	2017-12-31	2017-09-30
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
A. Aktywa trwałe	78 747	74 462	79 089	82 746
Rzeczowe aktywa trwałe	1 223	1 323	913	963
Wartości niematerialne	57 929	53 104	52 794	54 535
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 581	20 033	25 198	27 004
Pozostałe aktywa trwałe	14	2	184	244
B. Aktywa obrotowe	18 417	18 969	28 043	29 109
Zapasy	2 865	2 690	4 920	5 700
Inwestycje krótkoterminowe	-	-	13	10
Zaliczki udzielone	141	13	362	780
Należności handlowe	2 786	4 293	5 919	5 544
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	785
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 406	9 780	13 484	13 158
Pozostałe aktywa obrotowe	1 219	2 193	3 345	3 132
Aktywa razem	97 164	93 431	107 132	111 855

Pasywa	2018-09-30	2018-06-30	2017-12-31	2017-09-30
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
A. Kapitał własny	77 824	79 776	89 427	89 140
Kapitał akcyjny	1 511	1 511	1 511	1 501
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	40 588	40 588	40 567	40 428
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	565	590	308	370
Kapitał rezerwowy na nabycie akcji	16 000	16 000	16 000	16 000
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-	7
Zyski zatrzymane	19 160	21 087	31 041	30 834
w tym zysk okresu	(11 881)	(9 954)	5 454	5 246
Kapitał jednostki dominującej	77 824	79 776	89 427	89 140
B. Zobowiązania	19 340	13 655	17 705	22 715
Zobowiązania długoterminowe	13 736	9 301	9 569	9 812
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	6 474	1 522	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	362	427	96	106
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	210	210
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 900	7 352	9 263	9 496
Zobowiązania krótkoterminowe	5 604	4 354	8 136	12 903
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	850	-	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	22	-	118	60
Zobowiązania handlowe	3 529	2 971	2 395	3 316
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	215	216	53	114
Pozostałe zobowiązania	227	317	307	40
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	760	848	4 054	7 916
Przychody przyszłych okresów	1	2	1 209	1 457
Pasywa razem	97 164	93 431	107 132	111 855

Wartość księgowa (w tys. zł)	77 824	79 776	89 427	89 140
Liczba akcji (w tys. szt.)	151 110	151 110	151 070	150 850
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,52	0,53	0,59	0,59

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

	za okres od 1.01 do 30.09.2018 r. tys. zł	za okres od 1.07 do 30.09.2018 r. tys. zł	za okres od 1.01 do 30.09.2017 r. tys. zł	za okres od 1.07 do 30.09.2017 r. tys. zł
Działalność kontynuowana				
Przychody netto ze sprzedaży	17 661	4 482	90 863	17 685
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	17 691	4 512	88 648	17 504
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	(30)	(30)	2 215	181
Koszty sprzedanej produkcji, towarów i usług	13 010	2 647	47 067	5 696
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	13 010	2 647	44 595	5 342
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	2 472	354
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 651	1 835	43 796	11 989
Pozostałe przychody operacyjne	136	25	1 151	179
Koszty sprzedaży	2 939	1 441	25 688	1 561
Koszty ogólnego zarządu	4 965	1 765	4 407	1 271
Pozostałe koszty operacyjne	5 574	315	5 371	3 982
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(8 691)	(1 661)	9 481	5 354
Przychody finansowe	426	(237)	2 928	2 920
Koszty finansowe	362	33	4 385	2 523
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(8 627)	(1 931)	8 024	5 751
Podatek dochodowy	3 254	(4)	2 778	1 994
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	(11 881)	(1 927)	5 246	3 757
Działalność zaniechana	-	-	-	-
Strata z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	(11 881)	(1 927)	5 246	3 757
Inne całkowite dochody ogółem, w tym:				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	257	(25)	(209)	(11)
Całkowite dochody za okres	(11 624)	(1 952)	5 037	3 746
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	(11 881)	(1 927)	5 246	3 757
Liczba akcji (w tys. szt.)	151 110	151 110	150 850	150 850
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,08)	(0,01)	0,03	0,02

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia)

	za okres od 1.01 do 30.09.2018 r. tys. zł	za okres od 1.07 do 30.09.2018 r. tys. zł	za okres od 1.01 do 30.09.2017 r. tys. zł	za okres od 1.07 do 30.09.2017 r. tys. zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto	(8 627)	(1 931)	8 024	5 751
Korekty razem	16 168	4 136	23 382	9 817
Amortyzacja	9 148	2 570	21 490	2 088
Utworzenie (odwrócenie) odpisów aktualizujących	3 514	857	3 039	3 039
Odsetki	22	14	305	49
Prowizje od kredytów	37	1	309	-
Zyski (straty) ze sprzedaży środków trwałych	(32)	(64)	-	-
Zmiana stanu należności	3 133	656	(2 854)	7 030
Zmiana stanu zapasów i przedpłat	1 580	(309)	(2 421)	898
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	963	(103)	(3 365)	(5 740)
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(3 504)	(88)	7 397	2 287
Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotowych oraz pozostałe korekty	2 257	345	(958)	(349)
Podatek zapłacony	-	-	(806)	(513)
Przychody przyszłych okresów	(1 208)	(1)	1 457	1 039
Pozostałe korekty	258	258	(211)	(11)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 541	2 205	31 406	15 568
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	78	32	-	-
Wpływ ze spłaty udzielonych pożyczek	8	3	-	-
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(136)	1 025	(461)	(243)
Wydatki na prace rozwojowe	(16 556)	(7 232)	(19 350)	(3 630)
Wydatki z tytułu udzielenia pożyczek	-	-	(10)	(10)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(16 606)	(6 172)	(19 821)	(3 883)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływ netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	20	(1)	460	(1)
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	7 324	5 802	9 498	-
Spłata otrzymanych kredytów i pożyczek	-	-	(33 415)	(14 972)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(175)	(70)	220	220
Odsetki	(70)	(62)	(305)	(49)
Inne wydatki finansowe	(112)	(76)	(309)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	6 987	5 593	(23 851)	(14 802)
Przepływy pieniężne netto razem	(2 078)	1 626	(12 266)	(3 117)
Różnice kursowe od środków pieniężnych	-	-	-	-
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(2 078)	1 626	(12 266)	(3 117)
Środki pieniężne na początek okresu	13 484	9 780	25 424	16 275
Środki pieniężne na koniec okresu	11 406	11 406	13 158	13 158

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Za okres od 1.01 do 30.09.2018 r.	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowo 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 r.	1 511	40 567	16 000	-	308	31 041	89 427
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 r.	1 511	40 588	16 000	-	565	19 160	77 824

Za okres od 1.01 do 30.09.2017 r.	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowo 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 r.	1 501	39 975	16 000	-	579	25 588	83 643
Zmiany w kapitale własnym							
Zyski i straty w okresie	-	-	-	-	-	5 246	5 246
Emisja akcji	-	453	-	7	-	-	460
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	(209)	-	(209)
Stan na 30.09.2017 r.	1 501	40 428	16 000	7	370	30 834	89 140

Za okres od 1.01 do 31.12.2017 r.	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowo 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 r.	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 r.	1 511	40 567	16 000	-	308	31 041	89 427

II. Jednostkowe dane CI GAMES S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	2018-09-30	2018-06-30	2017-12-31	2017-09-30
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
A. Aktywa trwałe	83 351	78 966	83 835	87 545
Rzeczowe aktywa trwałe	1 223	1 323	913	963
Wartości niematerialne	57 929	53 104	52 794	54 535
Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych	4 604	4 504	4 597	4 597
Inwestycje długoterminowe	-	-	149	202
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 581	20 033	25 198	27 004
Pozostałe aktywa trwałe	14	2	184	244
B. Aktywa obrotowe	15 479	14 893	23 547	25 683
Zapasy	2 865	2 690	4 920	5 700
Inwestycje krótkoterminowe	-	-	13	10
Zaliczki udzielone	109	9	341	758
Należności handlowe	7 452	8 013	7 700	4 560
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	785
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 938	2 088	7 969	11 532
Pozostałe aktywa obrotowe	1 115	2 093	2 604	2 338
Aktywa razem	98 830	93 859	107 382	113 228
Pasywa	2018-09-30	2018-06-30	2017-12-31	2017-09-30
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
A. Kapitał własny	78 746	80 414	89 904	88 396
Kapitał akcyjny	1 511	1 511	1 511	1 501
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	40 588	40 588	40 568	40 428
Kapitał rezerwowy na nabycie akcji	16 000	16 000	16 000	16 000
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	-	7
Kapitał dywidendowy	1 017	1 017	1 017	1 017
Zyski zatrzymane	19 630	21 298	30 808	29 443
w tym zysk okresu	(11 178)	(9 510)	6 477	5 113
Kapitał jednostki dominującej	78 746	80 414	89 904	88 396
Kapitał mniejszościowy	-	-	-	-
B. Zobowiązania	20 084	13 445	17 478	24 832
Zobowiązania długoterminowe	13 736	9 301	9 569	9 811
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	6 474	1 522	-	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i inne	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	362	427	96	106
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	210	210
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 900	7 352	9 263	9 495
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	6 348	4 144	7 909	15 021
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	850	-	-	97
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	106	3
Zobowiązania handlowe	4 575	3 026	2 734	5 626
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	215	216	53	114
Pozostałe zobowiązania	221	304	181	152
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	485	593	3 626	7 572
Przychody przyszłych okresów	2	5	1 209	1 457
Pasywa razem	98 830	93 859	107 382	113 228
Wartość księgowa (w tys. zł)	78 746	80 414	89 904	88 396
Liczba akcji (w tys. szt.)	151 110	151 110	151 070	150 850
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,52	0,53	0,59	0,59

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

	za okres od 1.01 do 30.09.2018 r. tys. zł	za okres od 1.07 do 30.09.2018 r. tys. zł	za okres od 1.01 do 30.09.2017 r. tys. zł	za okres od 1.07 do 30.09.2017 r. tys. zł
Działalność kontynuowana				
Przychody netto ze sprzedaży	16 382	4 002	82 914	17 681
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	16 382	4 002	82 806	17 641
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	108	40
Koszty sprzedanej produkcji, towarów i usług	13 086	2 723	47 149	5 629
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	13 086	2 723	47 028	5 573
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	121	56
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 296	1 279	35 765	12 052
Pozostałe przychody operacyjne	158	35	297	(111)
Koszty sprzedaży	2 034	1 135	17 951	973
Koszty ogólnego zarządu	4 137	1 362	3 776	1 108
Pozostałe koszty operacyjne	5 573	314	4 730	3 343
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(8 290)	(1 497)	9 605	6 517
Przychody finansowe	727	(143)	2 926	2 925
Koszty finansowe	361	32	4 652	2 963
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(7 924)	(1 672)	7 879	6 479
Podatek dochodowy	3 254	(4)	2 766	1 955
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	(11 178)	(1 668)	5 113	4 524
Strata z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	(11 178)	(1 668)	5 113	4 524
Inne całkowite dochody ogółem, w tym:				
Wycena aktywów finansowych	-	-	-	-
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	(11 178)	(1 668)	5 113	4 524
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	(11 178)	(1 668)	5 113	4 524
Liczba akcji (w tys. szt.)	151 110	151 110	150 850	150 850
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,07)	(0,01)	0,03	0,03

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia)

	za okres od 1.01 do 30.09.2018 r. tys. zł	za okres od 1.07 do 30.09.2018 r. tys. zł	za okres od 1.01 do 30.09.2017 r. tys. zł	za okres od 1.07 do 30.09.2017 r. tys. zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) brutto	(7 924)	(1 672)	7 878	6 478
Korekty razem	13 646	4 133	33 914	18 348
Amortyzacja	9 144	2 566	21 490	2 088
Utworzenie (odwrócenie) odpisów aktualizujących	3 514	1 306	2 416	2 400
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	5	8	5	(4)
Odsetki	13	5	312	53
Prowizje od kredytów	37	1	309	-
Zyski (straty) ze sprzedaży środków trwałych	(32)	(64)	-	-
Zmiana stanu należności	248	(739)	6 981	15 963
Zmiana stanu zapasów i przedpłat	1 591	(281)	(2 424)	898
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	1 780	761	(2 544)	(5 503)
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(3 351)	(108)	7 391	2 221
Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotowych oraz pozostałe korekty	1 620	290	(686)	(291)
Podatek zapłacony	-	106	(791)	(514)
Przychody przyszłych okresów	(1 207)	(2)	1 457	1 039
Pozostałe	284	284	(2)	(2)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 722	2 461	41 792	24 826
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływ ze spłaty udzielonych pożyczek	15	15	-	-
Wpływ ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	79	79	-	-
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(136)	1 025	(461)	(243)
Wydatki na prace rozwojowe	(16 552)	(7 228)	(19 350)	(3 630)
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	(100)	(100)	-	-
Wydatki z tytułu udzielenia pożyczek	(46)	-	(33)	(14)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(16 740)	(6 209)	(19 844)	(3 887)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływ netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	20	-	460	(1)
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	7 324	5 802	9 498	-
Spłata otrzymanych kredytów i pożyczek	-	-	(33 545)	(14 972)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(175)	(66)	220	220
Odsetki	(70)	(62)	(305)	(49)
Inne wydatki finansowe	(112)	(76)	(309)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	6 987	5 598	(23 981)	(14 802)
Przepływy pieniężne netto razem	(4 031)	1 850	(2 033)	6 137
RÓŻNICE KURSOWE OD ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-	-	-	-
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	(4 031)	1 850	(2 033)	6 137
Środki pieniężne na początek okresu	7 969	2 088	13 565	5 395
Środki pieniężne na koniec okresu	3 938	3 938	11 532	11 532

ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM

Za okres od 1.01 do 30.09.2018 r.	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowany 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 r.	1 511	40 568	16 000	-	1 017	30 808	89 904
Zmiany w kapitale własnym							
Zyski i straty w okresie	-	-	-	-	-	(11 178)	(11 178)
Emisja akcji	-	20	-	-	-	-	20
Stan na 30.09.2018 r.	1 511	40 588	16 000	-	1 017	19 630	78 746

Za okres od 1.01 do 30.09.2017 r.	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowany 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 1.01.2017 r.	1 501	39 975	16 000	-	1 017	24 330	82 823
Zmiany w kapitale własnym							
Emisja akcji	-	453	-	7	-	-	460
Zyski i straty w okresie	-	-	-	-	-	5 113	5 113
Stan na 30.09.2017 r.	1 501	40 428	16 000	7	1 017	29 443	88 396

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	Kapitał dywidendowy	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Stan na 1.01.2017 r.	1 501	39 975	16 000	-	1 017	24 330	82 823
Zmiany w kapitale własnym							
Zyski i straty w okresie	-	-	-	-	-	6 478	6 478
Emisja akcji	9	593	-	-	-	-	602
Stan na 31.12.2017 r.	1 511	40 568	16 000	-	1 017	30 808	89 904

III. Wybrane dane finansowe

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

- ✦ na dzień 30/09/2018 4,2714 zł/ EUR
- ✦ na dzień 31/12/2017 4,1709 zł/ EUR
- ✦ na dzień 30/09/2017 4,3091 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 2018 4,2535 zł/ EUR
- ✦ za rok 2017 4,2447 zł/ EUR
- ✦ za III kwartały 2017 4,2566 zł/ EUR

DANE SKONSOLIDOWANE

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	2018-09-30	2018-09-30	2017-09-30	2017-09-30	2017-12-31	2017-12-31
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	17 661	4 152	90 863	21 346	103 029	24 272
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(8 691)	(2 043)	9 481	2 227	12 713	2 995
Zysk (strata) brutto	(8 627)	(2 028)	8 024	1 885	11 124	2 621
Zysk (strata) netto	(11 881)	(2 793)	5 246	1 232	5 454	1 285
Liczba akcji (w tys. szt.)	151 110	151 110	150 850	150 850	151 070	151 070
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (PLN/szt.)	(0,08)	(0,02)	0,03	0,01	0,04	0,01

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	2018-09-30	2018-09-30	2017-09-30	2017-09-30	2017-12-31	2017-12-31
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 541	1 773	31 406	7 378	33 592	7 914
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(16 606)	(3 904)	(19 821)	(4 657)	(21 738)	(5 121)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 987	1 643	(23 851)	(5 603)	(23 794)	(5 606)
Przepływy pieniężne netto	(2 078)	(488)	(12 266)	(2 882)	(11 940)	(2 813)

Skonsolidowany bilans	2018-09-30	2018-09-30	2017-09-30	2017-09-30	2017-12-31	2017-12-31
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Aktywa trwałe	78 747	18 436	82 746	19 203	79 089	18 962
Aktywa obrotowe	18 417	4 312	29 109	6 755	28 043	6 723
Aktywa razem	97 164	22 748	111 855	25 958	107 132	25 686
Kapitał własny	77 824	18 220	89 140	20 686	89 427	21 441
Kapitał zakładowy	1 511	354	1 501	348	1 511	362
Zobowiązania	19 340	4 528	22 715	5 271	17 705	4 245
Zobowiązania długoterminowe	13 736	3 216	9 812	2 277	9 569	2 294
Zobowiązania krótkoterminowe	5 604	1 312	12 903	2 994	8 136	1 951
Pasywa razem	97 164	22 748	111 855	25 958	107 132	25 686

DANE JEDNOSTKOWE

Rachunek zysków i strat	2018-09-30	2018-09-30	2017-09-30	2017-09-30	2017-12-31	2017-12-31
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	16 382	3 851	82 914	19 479	93 740	22 084
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(8 290)	(1 949)	9 605	2 256	12 067	2 843
Zysk (strata) brutto	(7 924)	(1 863)	7 879	1 851	11 898	2 803
Zysk (strata) netto	(11 178)	(2 628)	5 113	1 201	6 477	1 526
Liczba akcji (w tys. szt.)	151 110	151 110	150 850	150 850	151 070	151 070
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (PLN/szt)	(0,07)	(0,02)	0,03	0,01	0,04	0,01

Rachunek przepływów pieniężnych	2018-09-30	2018-09-30	2017-09-30	2017-09-30	2017-12-31	2017-12-31
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 722	1 345	41 792	9 818	40 290	9 492
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(16 740)	(3 936)	(19 844)	(4 662)	(21 864)	(5 151)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 987	1 643	(23 981)	(5 634)	(24 022)	(5 659)
Przepływy pieniężne netto	(4 031)	(948)	(2 033)	(478)	(5 596)	(1 318)

Bilans	2018-09-30	2018-09-30	2017-09-30	2017-09-30	2017-12-31	2017-12-31
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Aktywa trwałe	83 351	19 514	87 545	20 316	83 835	20 100
Aktywa obrotowe	15 479	3 624	25 683	5 960	23 547	5 646
Aktywa razem	98 830	23 138	113 228	26 276	107 382	25 746
Kapitał własny	78 746	18 436	88 396	20 514	89 904	21 555
Kapitał zakładowy	1 511	354	1 501	348	1 511	362
Zobowiązania	20 084	4 702	24 832	5 763	17 478	4 190
Zobowiązania długoterminowe	13 736	3 216	9 811	2 277	9 569	2 294
Zobowiązania krótkoterminowe	6 348	1 486	15 021	3 486	7 909	1 896
Pasywa razem	98 830	23 138	113 228	26 276	107 382	25 746

IV. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r.

1. Podstawa prezentacji i przygotowanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- a) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CI Games („Grupa”, „Grupa CI Games”, „Grupa Kapitałowa”) obejmuje okres od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r. Dane porównywalne obejmują okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 oraz 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 CI Games S.A. („Emitent”, „Spółka”, „Spółka dominująca”) stoi na stanowisku, iż Spółka jest w stanie:
 - ✦ prowadzić bieżącą działalność i regulować zobowiązania,
 - ✦ kontynuować produkcję kolejnych tytułów gier w 2019 roku.

W ocenie Zarządu Spółki sytuacja finansowa Spółki jest stabilna. Spółka i Grupa CI Games posiadają środki finansowe do prowadzenia działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, w tym zwłaszcza środki na produkcję „Sniper Ghost Warrior Contracts”. Środki te pochodzą ze środków własnych Spółki oraz z kredytu udzielonego przez mBank S.A. w styczniu 2018 r.

W związku z wydanymi w poprzednich latach grami, wpływy z ich sprzedaży, w ocenie Zarządu Spółki pozwalają w 2018 roku na pokrycie bieżących kosztów operacyjnych, a także pozwalają na uruchomienie nowych projektów. Zdaniem Zarządu nie ma istotnej niepewności w odniesieniu do założenia kontynuacji działalności przez okres minimum 12 miesięcy od daty sporządzenia sprawozdań finansowych.

2. Zastosowane zasady rachunkowości

a) Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Rachunkowości

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską („UE”) oraz interpretacjami przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Integracji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (KIMSR) mającymi zastosowanie do prowadzonej przez Spółkę działalności i obowiązującymi w rocznych okresach sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2007 r. oraz wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757).

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r. jest kolejnym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSR/MSSF. Dane porównawcze pochodzą ze sprawozdań sporządzonych zgodnie z MSR/MSSF. Datą przejścia na MSR/MSSF był dzień 1 stycznia 2007 r.

b) Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków jest rozpoznawana w okresie, w którym została 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 1 stycznia 2007 r.

dla celów przejścia z polskich zasad rachunkowości na sprawozdawczość zgodną z MSR/MSSF.

c) Zasady konsolidacji

(i) Jednostki zależne

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

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

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

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

- aktywa i pasywa, zarówno pieniężne jak i niepieniężne, przeliczono po kursie zamknięcia,
- pozycje przychodów i kosztów podmiotów zagranicznych przeliczono 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 ujednoclenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący. Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

(ii) Jednostki stowarzyszone, jednostki współzależne

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

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

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

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

Wartość 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, że będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres.

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

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

Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania. Dla każdego nowo 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 według kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości.

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

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

Grupa nie dokonuje amortyzacji prawa wieczystego użytkowania gruntów. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych. Rzeczowe aktywa trwałe amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek:

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

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

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

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

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

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

(iii) Późniejsze wydatki

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

e) Wartości niematerialne

(i) Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych Grupa ujmuje tylko wtedy, gdy:

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

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

Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek:

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

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

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

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się on do użytkowania lub sprzedaży,
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne korzyści ekonomiczne.

Grupa powinna udowodnić między innymi 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.

Spółka 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.

Spółka 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 majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości.

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

W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu 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 albo wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

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

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

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

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

f) Inwestycje

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

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

g) Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

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

Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy.

Grupa wycenia według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej:

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

Wycena może odbywać się także:

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

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

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

h) Należności handlowe oraz pozostałe

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

i) 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 ujmują 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).

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

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

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

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

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

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 Spółki, 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 zarejestrowanych akcji.

(i) Zakup akcji własnych

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

(ii) Dywidendy

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

m) **Rezerwy**

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

– na spółkach ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych,

- prawdopodobne jest, że wypełnienie 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:

- zobowiązania 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, i tym samym ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki. W przypadku rozbieżności stanowisk co do uzgodnienia salda pomiędzy jednostką a kontrahentem przyjmuje się rację sprzedającego, a po zamknięciu roku wprowadza się ewentualną korektę do ksiąg roku bieżącego.

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

Odsetki za opóźnienie 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:

- na 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 Grupę, do których ma ona wyłączne prawa licencyjne z tytułu ich wytworzenia lub nabyła licencje na ich wydawanie i dystrybucję oraz świadczone przez Grupę usługi na rzecz innych podmiotów.

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

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

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

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

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

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

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

p) Koszty

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

(i) Płatności z tytułu leasingu finansowego

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

(ii) Koszty finansowania netto

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

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

powstałą 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 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 odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio z kapitałem własnym. Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyłącznie wtedy, gdy posiada możliwość 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 Grupa,
- w przypadku zakupu walut obcych i transakcji spłaty zobowiązań – według kursu sprzedaży stosowanego przez bank, z którego usług korzysta Grupa,
- w przypadku innych transakcji – według średniego kursu określonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, o ile dokumenty celne nie podają innego kursu.

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

Dodatnie 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 CI Games 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 oraz Azja z Australią.

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 bezpośrednio oraz ta część kosztów pośrednich, co do której istnieje możliwość przypisania do danego segmentu.

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

Bezpośrednio przed przeklasyfikowaniem do grupy przeznaczonych do sprzedaży wycena aktywów (lub wszystkich aktywów i zobowiązań stanowiących grupę przeznaczoną do zbycia) jest uaktualniana zgodnie z odpowiednim MSSF. Następnie na dzień początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży aktywa 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.

3. 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 r., z wyjątkiem zmiany w polityce rachunkowości Spółki dotyczącej wydłużenia okresu osiągnięcia przychodów ze sprzedaży produktów oraz następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2018 r.:

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2015 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 r. lub po tej dacie),

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2015 r. (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 r. lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia w zakresie akceptowalnych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo” – Rośliny produkcyjne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Zastosowanie metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie),

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- ✦ Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 r.) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- ✦ MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 r.) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 r. lub później,
- ✦ Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z umów z klientami (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 r.) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 r. lub później,

- ✦ MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 r.) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 r. lub później,
- ✦ KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 r.) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 r. lub później,
- ✦ Zmiany do MSSF 9 Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 r.) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 r. lub później,
- ✦ Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 r.) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 r. lub później.
- ✦ Zmiany do MSSF (2015-2017) w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – 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.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd Spółki nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

4. Ogólna charakterystyka działalności Grupy Kapitałowej CI Games

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

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

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

Grupa tworzy gry na konsole Xbox One® i PlayStation®4 oraz na platformy PC. CI Games S.A. zawarła umowy na produkcję oraz samodzielne wydawanie gier z właścicielami najpopularniejszych konsol, tj. Sony oraz Microsoft.

5. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

W skład Grupy Kapitałowej CI Games na dzień 30 września 2018 r. wchodzi następujące podmioty:

- ✦ **CI Games S.A.** (poprzednio pod firmą City Interactive S.A.) – spółka z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy: 1 511 099,90 PLN. Spółka dominująca.
- ✦ **CI Games USA Inc.** (poprzednio pod firmą City Interactive USA Inc.) – spółka z siedzibą w stanie Delaware, Stany Zjednoczone Ameryki Północnej. Kapitał zakładowy: 50 000 USD. 100% akcji w posiadaniu CI Games S.A.; spółka podlega konsolidacji od drugiego kwartału 2008 r.
- ✦ **Business Area sp. z o.o.** – spółka z siedzibą w Warszawie, Kapitał zakładowy: 5.000 PLN. 100% udziałów w posiadaniu CI Games S.A.; spółka podlega konsolidacji od trzeciego kwartału 2010 r.
- ✦ **Business Area sp. z o.o. sp.j.** (przekształcona ze spółki Business Area sp. z o.o. S.K.A.) – spółka z siedzibą w Warszawie. 99,99% udziałów w posiadaniu CI Games S.A.; 0,01% udziałów w posiadaniu Business Area sp. z o.o.; spółka podlega konsolidacji od pierwszego kwartału 2013 r.
- ✦ **CI Games S.A. sp.j** (przekształcona ze spółki CI Games IP sp. z o.o.) – spółka z siedzibą w Warszawie. 0,01% udziałów w posiadaniu CI Games S.A.; 99,99% udziałów w posiadaniu Business Area Spółka z o.o.; spółka podlega konsolidacji od pierwszego kwartału 2013 r.
- ✦ **United Label S.A.** (poprzednio pod firmą Galan S.A.) – spółka z siedzibą w Warszawie. 100% akcji w posiadaniu CI Games S.A.; spółka podlega konsolidacji od trzeciego kwartału 2018 r.
- ✦ **CI Games Cyprus Ltd. w likwidacji** – spółka z siedzibą w Nikozji, Cypr. Kapitał zakładowy: 1 200 EUR. 100% udziałów w posiadaniu CI Games S.A.; spółka podlegała konsolidacji od pierwszego kwartału 2013 r. do końca pierwszego kwartału 2018 r.
- ✦

6. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki dominującej na dzień przekazania raportu kwartalnego

Kapitał akcyjny – Struktura	Ilość akcji (głosów)	% głosów
Marek Tymiński	59 663 570	39,48%
Pozostali akcjonariusze	91 446 420	60,52%
Wszyscy akcjonariusze łącznie	151 109 990	100,00%

7. Zestawienie stanu posiadania akcji CI Games S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu

Osoba	Funkcja	Stan na 30.09.2018 (dzień bilansowy)	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 23.11.2018 (dzień publikacji raportu)
			w okresie od dnia 30.09.2018 do dnia 23.11.2018	w okresie od dnia 30.09.2018 do dnia 23.11.2018	
Marek Tymiński	Prezes Zarządu	59 663 570	-	-	59 663 570
Monika Rumianek	Członek Zarządu	150 000	-	-	150 000

Marek Tymiński, Prezes Zarządu CI Games S.A., jest w posiadaniu 59 663 570 akcji Emitenta, co stanowi 39,48% w kapitale zakładowym Emitenta i 39,48% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Monika Rumianek, Członek Zarządu CI Games S.A., jest w posiadaniu 150 000 akcji Emitenta, co stanowi 0,10% w kapitale zakładowym Emitenta i 0,10% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

8. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie trzech kwartałów 2018 r. wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Opis pozostałych zdarzeń, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta, znajduje się w pkt 28 i 31 niniejszego raportu.

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

W okresie od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r. przychody ze sprzedaży przekroczyły 17,7 mln zł, co głównie wynika ze sprzedaży gry „Sniper Ghost Warrior 3” (9,6 mln zł) oraz „Lords of the Fallen” (3,8 mln zł.).

	za okres od 1.01 do 30.09.2018 tys. zł	za okres od 1.01 do 30.09.2017 tys. zł
Działalność kontynuowana		
Przychody netto ze sprzedaży	17 661	90 863
Koszty sprzedanej produkcji, towarów i usług	13 010	47 067
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 651	43 796
Pozostałe przychody operacyjne	136	1 151
Koszty sprzedaży	2 939	25 688
Koszty ogólnego zarządu	4 965	4 407
Pozostałe koszty operacyjne	5 574	5 371
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(8 691)	9 481
Przychody finansowe	426	2 928
Koszty finansowe	362	4 385
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(8 627)	8 024
Podatek dochodowy	3 254	2 778
ZYSK (STRATA) NETTO	(11 881)	5 246

W raportowanym okresie koszty ogólne zarządu Grupy wyniosły prawie 5 mln zł i były wyższe w stosunku do kosztów ogólnych zarządu w analogicznym okresie ubiegłego roku. Z kolei koszty sprzedaży wyniosły 2,9 mln zł. Koszty sprzedaży były istotnie niższe niż koszty sprzedaży w analogicznym okresie w roku ubiegłym, co wynika z wysokich nakładów na promocję gry „Sniper Ghost Warrior 3” poniesionych przez Grupę w pierwszych trzech kwartałach 2017 r.

AKTYWA	2018-09-30	2017-12-31
	tys. zł	tys. zł
A. AKTYWA TRWAŁE, w tym:	78 747	79 089
Wartości niematerialne	57 929	52 794
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 581	25 198
Pozostałe aktywa trwałe	1 237	1 097
B. AKTYWA OBROTOWE	18 417	28 043
Zaliczki udzielone	141	362
Należności handlowe	2 786	5 919
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 406	13 484
Pozostałe aktywa obrotowe	4 084	8 278
AKTYWA RAZEM	97 164	107 132

PASywa	2018-09-30	2017-12-31
	tys. zł	tys. zł
A. KAPITAŁ WŁASNY	77 824	89 427
B. ZOBOWIĄZANIA, w tym:	19 340	17 705
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	7 324	-
Zobowiązania handlowe	3 529	2 395
PASywa RAZEM	97 164	107 132

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej CI Games na dzień 30 września 2018 r. wyniosła 97,2 mln zł i spadła w porównaniu do 31 grudnia 2017 r. o 9,3%.

Z kolei kapitały własne Grupy na dzień 30 września 2018 r. wyniosły 77,8 mln zł, co oznacza spadek w porównaniu do 31 grudnia 2017 r. o 11,6 mln zł.

	za okres od 01.01 do 30.09.2018	za okres od 01.01 do 30.09.2017	za okres od 01.01 do 31.12.2017
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 541	31 406	33 592
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(16 606)	(19 821)	(21 738)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	6 987	(23 851)	(23 794)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	13 484	25 424	25 424
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	11 406	13 158	13 484

Na dzień 30 września 2018 r. saldo środków pieniężnych Grupy wynosiło 11,4 mln zł (spadek o ok. 2,1 mln zł w porównaniu do 31 grudnia 2017 r.). Przez trzy kwartały 2018 r. Grupa wygenerowała dodatnie przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej w wysokości 7,5 mln zł.

W okresie sprawozdawczym zwiększył się udział sprzedaży gier na PC w przychodach ze sprzedaży ogółem i wyniósł on 31%. Największy udział w strukturze sprzedaży Grupy, bo 69%, stanowiły gry na konsole.

Struktura sprzedaży	III kwartał 2018	III kwartał 2017	2017
Gry na konsole	69%	76%	82%
Gry na PC	31%	23%	17%

Największy udział w sprzedaży Grupy, biorąc pod uwagę podział terytorialny za trzy kwartały 2018 r., miał obszar Ameryki Północnej i Ameryki Południowej (75% sprzedaży Grupy ogółem). Udział sprzedaży w Azji i Afryki w tym okresie wyniósł 8%, co odpowiada poziomowi za cały 2017 r.

Struktura terytorialna	2018-09-30	2018-09-30	2017-12-31	2017-12-31	2017-09-30	2017-09-30
	Przychody	Udział %	Przychody	Udział %	Przychody	Udział %
Europa	3 015	17%	37 243	36%	32 652	36%
Ameryka Pn. i Pd.	13 213	75%	56 683	55%	49 937	55%
Azja i Afryka	1 433	8%	9 103	9%	8 275	9%
RAZEM	17 661	100%	103 029	100%	90 863	100%

Poniżej przedstawiono strukturę przychodów ze sprzedaży produktów

Struktura produktów	2018-09-30	2018-09-30	2017-12-31	2017-12-31	2017-09-30	2017-09-30
	Przychody	Udział %	Przychody	Udział %	Przychody	Udział %
Produkty własne	3 136	18%	70 581	69%	66 918	74%
Licencje (sprzedaż cyfrowa)	14 525	82%	32 291	31%	23 840	26%
Pozostała sprzedaż	-	0%	157	0%	105	0%
RAZEM	17 661	100%	103 029	100%	90 863	100%

Przyrost udziału sprzedaży cyfrowej wynika z wejścia produktu (SGW3) w późniejszy etap cyklu życia oraz jest efektem cykliczności sprzedaży.

Stan wartości szacunkowych na dzień 30 września 2018 r. (dane w tys. zł)

Wartości szacunkowe	CI Games S.A.	Grupa Kapitałowa
	2018-09-30	2018-09-30
Odpisy aktualizujące należności	1 448	1 868
Odpisy aktualizujące zapasy	759	759
Rezerwa na świadczenia emerytalne i inne	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 900	6 900
Rezerwa na koszty i zobowiązania	485	760
RAZEM	9 593	10 287
Rezerwa przychodowa netto na zwroty i korekty	74	74

10. Objaśnienia 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 procesem wprowadzania do sprzedaży nowych produktów.

Cykl produkcji jednej gry realizowanej przez Spółkę wynosi zwykle od 12 do 24 miesięcy.

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.

11. 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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły kwoty nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

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

	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Odpisy aktualizujące zapasy	759	101	69

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

	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Odpisy aktualizujące należności	1 868	1 848	1 674

14. Informacje o zmianie stanu rezerw

	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 581	27 004	25 198
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 900	9 496	9 263

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

2018-09-30 31.12.2017 30.09.2017

PODATEK ODROZONY			
Aktywo z tytułu podatku odroczonego			
Stan na początek okresu	25 198	23 035	23 035
W tym aktywo odniesione na wynik finansowy	25 198	23 035	23 035
Zwiększenia odniesione na wynik finansowy	19 581	25 198	27 004
rezerwa na koszty	19	155	97
odpisy aktualizujące należności	249	304	278
odpisy aktualizujące udziały	-	495	495
odpisy aktualizujące zapasy	144	13	19
odpis aktualizujący wartości niematerialne i prawne	-	456	-
wycena inwestycji krótkoterminowych	-	4	1
strata podatkowa	19 082	21 852	19 984
zobowiązania niezapłacone	-	-	430
rezerwa na zwroty i korekty sprzedaży	14	-	2 082
rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	230	277
wartość nabytych znaków towarowych	-	-	-
różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową	-	-	2 168
pozostałe	73	1 689	1 174
Zmniejszenia odniesione na wynik finansowy	(25 198)	(23 035)	(23 035)
Stan na koniec okresu	19 581	25 198	27 004
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego			
Stan na początek okresu	9 263	2 751	2 751
W tym rezerwa odniesiona na wynik finansowy	9 263	2 751	2 751
Zwiększenia odniesione na wynik finansowy	6 900	9 263	9 496
wycena rezerwy na zwroty	-	1	-
wycena odpisu aktualizującego należności	-	2	-
różnice kursowe	55	-	43
inne	-	1	-
różnice pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	6 845	9 259	9 453
Zmniejszenia odniesione na wynik finansowy	(9 263)	(2 751)	(2 751)
Stan na koniec okresu	6 900	9 263	9 496

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

W raportowanym kwartale nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

17. 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.

18. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W raportowanym kwartale nie wystąpiły błędy poprzednich okresów.

19. 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

W raportowanym kwartale nie wystąpiły naruszenia postanowień umów kredytów lub pożyczek.

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

W raportowanym kwartale nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd Emitenta nie posiada informacji na temat toczących się postępowań z udziałem Spółki dominującej lub jednostek od niej zależnych, których wartość (pojedynczo lub łącznie) stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

Na dzień 30.09.2018 r. Spółka dominująca posiadała następujące zobowiązania warunkowe:

- ✦ gwarancję bankową wystawioną przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A w dniu 5.05.2016 r. do kwoty 433 816,66 zł na rzecz Bertie Investments sp. z o.o. z tytułu najmu powierzchni biurowej przy ul. Puławskiej 182. Gwarancja jest ważna do 25.12.2018 r.;
- ✦ weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Spółkę w dniu 5.05.2016 r. na zabezpieczenie wiarygodności Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski S.A. z tytułu realizacji gwarancji bankowej, o której mowa powyżej;

- ✦ weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony w dniu 9.01.2018 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 9.08.2018 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 ryzyk.

Grupa nie posiada innych zobowiązań warunkowych.

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

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do dnia 30 września 2018 r. ani Emitent, ani żadna z jednostek od niego zależnych nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczek czy gwarancji, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

W dniu 19 marca 2018 r., zgodnie z decyzją Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 15 marca 2018 r., dopuszczono do obrotu giełdowego 40 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F. Akcje te zostały jednocześnie zapisane na rachunku papierów wartościowych podmiotu, który objął te akcje w związku

z realizacją Programu Motywacyjnego skierowanego do kluczowych pracowników oraz współpracowników, w tym Członków Zarządu CI Games S.A. z siedzibą w Warszawie.

W związku z powyższym, stosownie do przepisu art. 452 § 1 Kodeksu spółek handlowych, z dniem zapisania na odpowiednich rachunkach papierów wartościowych przedmiotowych akcji Spółki, objętych przez akcjonariuszy w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 400 zł. Po podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.511.099,90 zł i dzieli się na 151 109 990 akcji o wartości nominalnej 0,01 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji Spółki wynosi 151 109 990.

25. 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 raportowanym kwartale nie wystąpiły istotne skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej CI Games.

26. 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.

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

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

28. 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 dniu 9 stycznia 2018 r. CI Games S.A. zawarła z mBank S.A. dwie umowy kredytu: umowę kredytu odnawialnego w walucie polskiej oraz umowę kredytu w rachunku bieżącym, o łącznej wartości 35 mln zł. Umowa kredytu odnawialnego zawarta jest na czas oznaczony, do dnia 30 czerwca 2020 r. Umowa kredytu w rachunku bieżącym zawarta jest na czas oznaczony, do dnia 29 stycznia 2020 r. Zabezpieczeniem ww. umowy kredytu odnawialnego oraz umowy kredytu w rachunku bieżącym jest zastaw rejestrowy na akcjach Spółki dominującej w łącznej liczbie 15 000 000 sztuk, stanowiących własność Pana Marka Tymińskiego, weksel własny in blanco

wystawiony przez Spółkę wraz z deklaracją wekslową, cesja globalna na rzecz Banku wierzycelności wynikających z umów z wybranymi kontrahentami Spółki.

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

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

30. 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

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.

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

1) Grupa Kapitałowa CI Games konsekwentnie realizuje strategię rozwoju, która ma na celu regularne wydawanie wysokiej jakości gier. W procesie produkcji, promocji i sprzedaży gier jakość jest decydującą determinantą planowania i rozwoju produktów. Grupa produkuje gry na PC, konsole Xbox One® i PlayStation®4 oraz na platformy iOS oraz Android.

Zdaniem Zarządu Emitenta obrana strategia przyczyni się do osiągnięcia przez Grupę Kapitałową CI Games sukcesów finansowych i wzmocnienia jej pozycji na światowych rynkach. W ocenie Zarządu Spółki dominującej Grupa posiada niezbędne kompetencje oraz możliwości techniczne do tworzenia, wydawania oraz dystrybucji gier wysokiej jakości.

2) W dniu 1 czerwca 2018 roku została podpisana między Spółką a spółką Defiant Studios LLC z siedzibą w Nowym Jorku umowa, na mocy której Defiant wykona, w oparciu o własną wizję kreatywną, grę wideo z gatunku RPG w wersji na XboxOne , Playstation4 oraz na PC, która będzie kolejną grą z serii „Lords of the Fallen”. Defiant to renomowany developer gier wideo.

3) W dniu 16 sierpnia 2018 roku Spółka poinformowała, że najnowsza gra Spółki, o nazwie „Sniper Ghost Warrior Contracts” powstająca z wykorzystaniem silnika CryEngine zostanie wydana w 2019 roku na następujących platformach: PC, PS4, XboxOne w trybie single player jak i multiplayer. Gra będzie shooterem taktycznym, w którym zostaną wykorzystane rozwiązania techniczne oraz doświadczenie zespołu produkcyjnego Spółki zdobyte w czasie realizacji gry SGW3.

4) Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wykorzystanie kredytu udzielonego przez mBank S.A. wynosi 12,2 mln zł.

Marek Tymiński

Monika Rumianek

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Warszawa, dnia 23 listopada 2018 r.




GAMES