

GRUPA KAPITAŁOWA CI GAMES

SKONSOLIDOWANY

RAPORT KWARTALNY

ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2018 R.

DO DNIA 31 MARCA 2018 R.



WARSZAWA, 28.05.2018 r.

Spis treści

I. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
II. JEDNOSTKOWE DANE CI GAMES S.A.....	9
III. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	15
IV. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2018 R. DO 31.03.2018 R.	18

I. Skonsolidowane dane Grupy CI Games

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
A. Aktywa trwałe	80 574	91 872	79 089
Rzeczowe aktywa trwałe	1 530	869	913
Wartości niematerialne	54 313	67 078	52 794
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 486	23 566	25 198
Pozostałe aktywa trwałe	245	359	184
B. Aktywa obrotowe	23 078	32 562	28 043
Zapasy	4 244	3 503	4 920
Inwestycje krótkoterminowe	-	-	13
Zaliczki udzielone	535	14 265	362
Należności handlowe	4 826	3 399	5 919
Należności z tytułu podatku dochodowego	267	68	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 718	8 842	13 484
Pozostałe aktywa obrotowe	3 488	2 485	3 345
Aktywa razem	103 652	124 434	107 132

Pasywa	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
A. Kapitał własny	89 980	77 709	89 427
Kapitał akcyjny	1 511	1 501	1 511
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	40 587	39 975	40 567
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	259	561	308
Kapitał rezerwowy na nabycie akcji	16 000	16 000	16 000
Zyski zatrzymane	31 623	19 672	31 041
w tym zysk okresu	582	(5 916)	5 454
Kapitał jednostki dominującej	89 980	77 709	89 427
B. Zobowiązania	13 672	46 725	17 705
Zobowiązania długoterminowe	9 403	2 969	9 569
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	482	-	96
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	210	210
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 921	2 759	9 263
Zobowiązania krótkoterminowe	4 269	43 756	8 136
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	34 512	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	8	71	118
Zobowiązania handlowe	1 582	8 477	2 395
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	232	-	53
Pozostałe zobowiązania	183	106	307
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 258	590	4 054
Przychody przyszłych okresów	6	-	1 209
Pasywa razem	103 652	124 434	107 132
Wartość księgowa (w tys. zł)	89 980	77 709	89 427
Liczba akcji (w tys. szt.)	151 110	150 150	151 070
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,60	0,52	0,59

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

	za okres od 1.01 do 31.03.2018 r.	za okres od 1.01 do 31.03.2017 r.	za okres od 1.01 do 31.12.2017 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży	7 712	3 281	103 029
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	7 323	3 259	99 927
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	389	22	3 102
Koszty sprzedanej produkcji, towarów i usług	(4 071)	(456)	(52 875)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(4 071)	(320)	(50 344)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	(136)	(2 531)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 641	2 825	50 154
Pozostałe przychody operacyjne	281	673	1 647
Koszty sprzedaży	(832)	(7 134)	(26 908)
Koszty ogólnego zarządu	(1 828)	(1 493)	(6 117)
Pozostałe koszty operacyjne	(28)	(384)	(6 063)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 234	(5 513)	12 713
Przychody finansowe	183	9	41
Koszty finansowe	(461)	(932)	(1 630)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	956	(6 436)	11 124
Podatek dochodowy	(374)	520	(5 670)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	582	(5 916)	5 454
Działalność zaniechana			-
Strata z działalności zaniechanej			-
Zysk (strata) netto	582	(5 916)	5 454
Inne całkowite dochody ogółem, w tym:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	(49)	(18)	(271)
Całkowite dochody za okres	533	(5 934)	5 183
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	582	(5 916)	5 454
Liczba akcji (w tys. szt.)	151 110	150 150	151 070
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	(0,04)	0,04

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

Za okres od 1.01 do 31.03.2018 r.	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy 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						582	582
Emisja akcji		20					20
Różnice kursowe z przeliczenia					(49)		(49)
Stan na 31.03.2018 r.	1 511	40 587	16 000	-	259	31 623	89 980

Za okres od 1.01 do 31.03.2017 r.	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy 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							-
Emisja akcji						(5 916)	(5 916)
Różnice kursowe z przeliczenia					(18)		(18)
Stan na 31.03.2017 r.	1 501	39 975	16 000	-	561	19 672	77 709

Za okres od 1.01 do 31.12.2017 r.	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy 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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(metoda pośrednia)

	za okres od 1.01 do 31.03.2018 r.	za okres od 1.01 do 31.03.2017 r.	za okres od 1.01 do 31.12.2017 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto	952	(6 457)	9 805
Korekty razem	(176)	(12 749)	23 787
Amortyzacja	2 321	97	25 196
Utworzenie (odwrócenie) odpisów aktualizujących	-	-	3 039
Odsetki	4	36	318
Prowizje od kredytów	-	106	310
Zyski (straty) ze sprzedaży środków trwałych	-	-	-
Zmiana stanu należności	1 093	(709)	(3 229)
Zmiana stanu zapasów i przedpłat	503	(13 709)	(1 223)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	(644)	1 852	(4 019)
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(2 006)	71	3 535
Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotowych	(204)	(426)	(1 111)
Podatek zapłacony	-	(68)	37
Przychody przyszłych okresów	(1 203)	-	1 209
Pozostałe korekty	(40)	1	(275)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	776	(19 206)	33 592
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Spłata udzielonych pożyczek	5	-	8
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(755)	(103)	(550)
Wydatki na prace rozwojowe	(3 703)	(7 725)	(21 175)
Wydatki z tytułu udzielenia pożyczek	-	-	(21)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 453)	(7 828)	(21 738)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływ netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	20	-	602
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	-	10 595	9 498
Spłata otrzymanych kredytów i pożyczek	-	-	(33 415)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(105)	-	149
Odsetki	(4)	(36)	(318)
Inne wydatki finansowe	-	(107)	(310)

Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(89)	10 452	(23 794)
Przepływy pieniężne netto razem	(3 766)	(16 582)	(11 940)
Różnice kursowe od środków pieniężnych	-	-	-
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(3 766)	(16 582)	(11 940)
Środki pieniężne na początek okresu	13 484	25 424	25 424
Środki pieniężne na koniec okresu	9 718	8 842	13 484

II. Jednostkowe dane CI GAMES S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
A. Aktywa trwałe	85 171	95 791	83 835
Rzeczowe aktywa trwałe	1 530	869	913
Wartości niematerialne	54 313	66 439	52 794
Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych	4 597	4 597	4 597
Inwestycje długoterminowe	-	-	149
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 486	23 527	25 198
Pozostałe aktywa trwałe	245	359	184
B. Aktywa obrotowe	18 586	31 518	23 547
Zapasy	4 244	3 503	4 920
Inwestycje krótkoterminowe	-	207	13
Zaliczki udzielone	513	14 243	341
Należności handlowe	7 047	3 618	7 700
Należności z tytułu podatku dochodowego	267	68	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 621	7 926	7 969
Pozostałe aktywa obrotowe	2 894	1 953	2 604
Aktywa razem	103 757	127 309	107 382

Pasywa	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
A. Kapitał własny	90 416	80 707	89 904
Kapitał akcyjny	1 511	1 501	1 511
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	40 588	39 975	40 568
Kapitał rezerwowy na nabycie akcji	16 000	16 000	16 000
Kapitał dywidendowy	1 017	1 017	1 017
Zyski zatrzymane	31 300	22 214	30 808
w tym zysk okresu	492	(2 116)	6 477
Kapitał jednostki dominującej	90 416	80 707	89 904
Kapitał mniejszościowy	-	-	-
B. Zobowiązania	13 341	46 602	17 478
Zobowiązania długoterminowe	9 403	2 969	9 569
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	-	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i inne	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	482	-	96
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	210	210
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 921	2 759	9 263
Przychody przyszłych okresów	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	3 938	43 633	7 909
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	34 606	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	106
Zobowiązania handlowe	1 636	8 502	2 734
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	232	-	53
Pozostałe zobowiązania	181	222	181
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 883	303	3 626
Przychody przyszłych okresów	6	-	1 209
Pasywa razem	103 757	127 309	107 382
Wartość księgową (w tys. zł)	90 416	80 707	89 904
Liczba akcji (w tys. szt.)	151 110	150 150	151 070
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	0,60	0,54	0,59

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

	za okres od 1.01 do 31.03.2018 r. tys. zł	za okres od 1.01 do 31.03.2017 r. tys. zł	za okres od 1.01 do 31.12.2017 r. tys. zł
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży	6 914	3 375	93 740
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	6 914	3 329	93 732
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	46	8
Koszty sprzedanej produkcji, towarów i usług	(4 094)	(593)	(52 947)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(4 094)	(536)	(52 810)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	(57)	(137)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 820	2 782	40 793
Pozostałe przychody operacyjne	94	405	649
Koszty sprzedaży	(310)	(3 209)	(18 646)
Koszty ogólnego zarządu	(1 676)	(1 294)	(5 306)
Pozostałe koszty operacyjne	(27)	(383)	(5 423)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	901	(1 699)	12 067
Przychody finansowe	175	1	1 897
Koszty finansowe	(210)	(912)	(2 066)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	866	(2 610)	11 898
Podatek dochodowy	(374)	494	(5 421)
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	492	(2 116)	6 477
Strata z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto	492	(2 116)	6 477
Inne całkowite dochody ogółem, w tym:		-	-
Wycena aktywów finansowych		-	-
Wycena instrumentów zabezpieczających		-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-	-
Całkowite dochody za okres	492	(2 116)	6 477
Zysk (strata) netto (w tys. zł)	492	(2 116)	6 477
Liczba akcji (w tys. szt.)	151 110	150 150	151 070
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	(0,01)	0,04

ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM

Za okres od 1.01 do 31.03.2018 r.	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowo 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						492	492
Emisja akcji		20					20
Stan na 31.03.2018 r.	1 511	40 588	16 000	-	1 017	31 300	90 416

Za okres od 1.01 do 31.03.2017 r.	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowo 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							-
Zyski i straty w okresie						(2 116)	(2 116)
Stan na 31.03.2017 r.	1 501	39 975	16 000	-	1 017	22 214	80 707

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	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

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(metoda pośrednia)

	do 31.03.2018 r.	do 31.03.2017 r.	do 31.12.2017 r.
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto	866	(2 611)	10 816
Korekty razem	(626)	(5 506)	29 474
Amortyzacja	2 321	97	25 196
Utworzenie (odwrócenie) odpisów aktualizujących	-	-	2 400
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(3)	13	13
Odsetki	4	36	(1 543)
Prowizje od kredytów	-	106	310
Zyski (straty) ze sprzedaży środków trwałych	-	-	-
Zmiana stanu należności	653	7 923	3 841
Zmiana stanu zapasów i przedpłat	504	(13 712)	(1 227)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	(801)	393	(3 375)
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	(1 953)	122	3 445
Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotowych	(351)	(416)	(892)
Podatek zapłacony	-	(68)	97
Przychody przyszłych okresów	(1 203)	-	1 209
Pozostałe	203	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	240	(8 117)	40 290
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Spłata udzielonych pożyczek	5	-	1
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(755)	(103)	(550)
Wydatki na prace rozwojowe	(3 703)	(7 725)	(21 175)
Wydatki z tytułu udzielenia pożyczek	(46)	(16)	(140)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 499)	(7 844)	(21 864)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływ netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	20	-	603
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	-	10 595	9 498
Spłata otrzymanych kredytów i pożyczek	-	(130)	(33 644)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(105)	-	149
Odsetki	(4)	(36)	(318)

Inne wydatki finansowe	-	(107)	(310)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(89)	10 322	(24 022)
Przepływy pieniężne netto razem	(4 348)	(5 639)	(5 596)
RÓŻNICE KURSOWE OD ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-	-	-
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	(4 348)	(5 639)	(5 596)
Środki pieniężne na początek okresu	7 969	13 565	13 565
Środki pieniężne na koniec okresu	3 621	7 926	7 969

III. Wybrane dane finansowe

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

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

- na dzień 31.03.2018 r.– 4,2085
- na dzień 31.03.2017 r.– 4,2198
- na dzień 31.12.2017 r.– 4,1709

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

- za pierwszy kwartał 2018 r.– 4,1784
- za pierwszy kwartał 2017 r.– 4,2891
- za rok 2017 – 4,2447

DANE SKONSOLIDOWANE

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	31.03.2018	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2017	31.12.2017	31.12.2017
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	7 712	1 846	3 281	765	103 029	24 272
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 234	295	(5 513)	(1 285)	12 713	2 995
Zysk (strata) brutto	956	229	(6 436)	(1 501)	11 124	2 621
Zysk (strata) netto	582	139	(5 916)	(1 379)	5 454	1 285
Liczba akcji (w tys. szt.)	151 110	151 110	150 150	150 150	151 070	151 070
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (PLN/szt.)	0,00	0,00	(0,04)	(0,01)	0,04	0,01

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	31.03.2018	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2017	31.12.2017	31.12.2017
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	776	186	(19 206)	(4 478)	33 592	7 914
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 453)	(1 066)	(7 828)	(1 825)	(21 738)	(5 121)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(89)	(21)	10 452	2 437	(23 794)	(5 606)
Przepływy pieniężne netto	(3 766)	(901)	(16 582)	(3 866)	(11 940)	(2 813)

Skonsolidowany bilans	31.03.2018	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2017	31.12.2017	31.12.2017
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Aktywa trwałe	80 574	19 146	91 872	21 772	79 089	18 962
Aktywa obrotowe	23 078	5 484	32 562	7 716	28 043	6 723
Aktywa razem	103 652	24 630	124 434	29 488	107 132	25 685
Kapitał własny	89 980	21 381	77 709	18 415	89 427	21 441
Kapitał zakładowy	1 511	359	1 501	356	1 511	362
Zobowiązania	13 672	3 248	46 725	11 073	17 705	4 245
Zobowiązania długoterminowe	9 403	2 234	2 969	704	9 569	2 294
Zobowiązania krótkoterminowe	4 269	1 014	43 756	10 369	8 136	1 951
Pasywa razem	103 652	24 629	124 434	29 488	107 132	25 686

DANE JEDNOSTKOWE

Rachunek zysków i strat	31.03.2018	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2017	31.12.2017	31.12.2017
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	6 914	1 655	3 375	787	93 740	22 084
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	901	216	(1 699)	(396)	12 067	2 843
Zysk (strata) brutto	866	207	(2 610)	(609)	11 898	2 803
Zysk (strata) netto	492	118	(2 116)	(493)	6 477	1 526
Liczba akcji (w tys. szt.)	151 110	151 110	150 150	150 150	151 070	151 070
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (PLN/szt.)	0,00	0,00	(0,01)	(0,00)	0,04	0,01

Rachunek przepływów pieniężnych	31.03.2018	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2017	31.12.2017	31.12.2017
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	240	57	(8 117)	(1 892)	40 290	9 492
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 499)	(1 077)	(7 844)	(1 829)	(21 864)	(5 151)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(89)	(21)	10 322	2 407	(24 022)	(5 659)
Przepływy pieniężne netto	(4 348)	(1 041)	(5 639)	(1 314)	(5 596)	(1 318)

Bilans	31.03.2018	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2017	31.12.2017	31.12.2017
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Aktywa trwałe	85 171	20 238	95 791	22 700	83 835	20 100
Aktywa obrotowe	18 586	4 416	31 518	7 469	23 547	5 646
Aktywa razem	103 757	24 654	127 309	30 169	107 382	25 746
Kapitał własny	90 416	21 484	80 707	19 126	89 904	21 555
Kapitał zakładowy	1 511	359	1 501	356	1 511	362
Zobowiązania	13 341	3 170	46 602	11 044	17 478	4 190
Zobowiązania długoterminowe	9 403	2 234	2 969	704	9 569	2 294
Zobowiązania krótkoterminowe	3 938	936	43 633	10 340	7 909	1 896
Pasywa razem	103 757	24 654	127 309	30 169	107 382	25 745

IV. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r.

1. Podstawa prezentacji i przygotowanie sprawozdania finansowego

- a) Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r. Dane porównawcze obejmują okres od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r. oraz od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.
- b) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF).
- c) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.

2. Zastosowane zasady rachunkowości

- a) Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską („UE”) oraz interpretacjami przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Integracji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (KIMSR) mającymi zastosowanie do prowadzonej przez Spółkę działalności i 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. 2018 poz. 757).

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 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 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 (dalej także: „Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa 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 ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący. Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązаныmi 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 – 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.

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

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

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

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

(ii) Utrata wartości

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

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

W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu 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 uiszczony 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 ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

j) Zapasy

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

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

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

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

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

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

Grupa wycenia zaliczki na dostawy w wartości nominalnej i prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu po kursie historycznym, pomniejszając je o ewentualne odpisy aktualizujące wartość zaliczek. Grupa inwentaryzuje udzielone zaliczki drogą uzyskania od kontrahentów potwierzeń 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 ujmują 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 możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensat aktywów z tytułu podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

r) Transakcje wyrażone w walutach obcych

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

- w przypadku sprzedaży walut obcych i transakcji spłaty należności – według kursu zakupu stosowanego przez bank, z którego usług korzysta 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 Kapitałowa 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:

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

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

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 2016 r., z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2017 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:

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014 r.) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 r. lub później,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 r.) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 r. lub później,
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014 r.), obejmujący zmiany do MSSF 15 Data wejścia w życie MSSF 15 (opublikowano dnia 11 września 2015 r.) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 r. lub później,
- 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,
- Zmiany do MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 12 września 2016 r.) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 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,
- Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 r.) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 r. lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016 (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 r.) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – Zmiany do MSSF 12 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 r. lub później, natomiast Zmiany do MSSF 1 oraz MSR 28 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 r. lub później,

- KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej i zaliczki (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 r.) –do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 r. lub później,
- Zmiany do MSR 40: Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 r.) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – 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 niezatwierdzone 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 niezatwierdzone 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 zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd 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. Spółka dominująca CI Games S.A. jest pierwszą spółką tej branży w Europie Środkowo-Wschodniej posiadającą status spółki publicznej oraz pierwszą, która stała się światowym graczem i odniosła spektakularny sukces rynkowy i finansowy. Strategicznym celem Grupy Kapitałowej jest budowanie portfolio rozpoznawalnych marek w najbardziej popularnych gatunkach gier, w których posiada ona zaawansowany know-how i doświadczony zespół.

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

- Producent posiadający własne studia produkcyjne, w których tworzy nowe gry,
- Wydawca własnych gier oraz licencjonowanych tytułów, dla których kreuje strategię marketingową i wprowadza do sprzedaży za pośrednictwem lokalnych dystrybutorów,

- Dystrybutor, który sprzedaje produkty bezpośrednio do sieci handlowych oraz w dystrybucji cyfrowej.

Grupa inwestuje w rozbudowę zespołu zarządzająco-kreatywnego poprzez pozyskiwanie deweloperów z wieloletnim doświadczeniem w kierowaniu projektami w renomowanych studiach na całym świecie. Współpracuje również z wiodącymi dostawcami rozwiązań technologicznych oraz wykorzystuje najnowsze możliwości sprzętu i oprogramowania. CI Games S.A. (dalej także: „CI Games S.A.”, „Emitent”, „Spółka”, „Spółka dominująca”, „Jednostka dominująca”) zawarła umowy na produkcję oraz samodzielne wydawanie gier z właścicielami najpopularniejszych konsol, tj. Sony oraz Microsoft. Tworzone są gry na konsole Xbox One® i PlayStation®4 oraz w wersji na PC. Aby zmaksymalizować skuteczność sprzedaży i potencjał marketingowy, CI Games współpracuje z międzynarodowymi dystrybutorami, działającymi na poszczególnych rynkach regionalnych, którzy odpowiedzialni są również za wykonywanie planów promocyjnych.

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

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

W skład Grupy Kapitałowej CI Games na dzień 31 marca 2018 r. wchodzi następujące podmioty:

- **CI Games S.A.** (poprzednio pod firmą City Interactive S.A.) z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy: 1 511 099,90 złotych. Spółka dominująca.
- **CI Games USA Inc.** (poprzednio pod firmą City Interactive USA Inc.) – spółka z siedzibą w stanie Delaware, Stany Zjednoczone Ameryki Północnej. Kapitał zakładowy: 50 000 USD. 100% udziałów w posiadaniu CI Games S.A. Spółka podlega konsolidacji od drugiego kwartału 2008 r.
- **CI Games Germany GmbH w likwidacji** (poprzednio pod firmą City Interactive Germany GmbH) – spółka z siedzibą we Frankfurcie nad Menem, Niemcy. Kapitał zakładowy: 25 000 EUR. 100% udziałów 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, włączona do konsolidacji począwszy od trzeciego kwartału 2010 r. Kapitał zakładowy: 5.000 zł. 100% udziałów w posiadaniu CI Games S.A.
- **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. 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, Polska. 0,01% udziałów w posiadaniu CI Games S.A., 99,99% udziałów w posiadaniu Business Area Spółka z o.o.
- **CI Games Cyprus Ltd.** – spółka z siedzibą w Nikozji, Cypr. Kapitał zakładowy: 1 200 EUR. 100% udziałów w posiadaniu CI Games S.A. Spółka podlega konsolidacji od pierwszego kwartału 2013 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.

Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki dominującej CI Games S.A. wynosi 151 109 990 głosów.

Akcjonariat Spółki dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu:

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

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 31.03.2018 (dzień bilansowy)	Zwiększenie w okresie od dnia 31.03.2018 do dnia 28.05.2018	Zmniejszenie w okresie od dnia 31.03.2018 do dnia 28.05.2018	Stan na 28.05.2018 (dzień publikacji raportu)
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 tej Spółce.

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

8. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie pierwszego kwartału 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. 19 i 20 niniejszego raportu.

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

W pierwszym kwartale 2018 r. przychody ze sprzedaży przekroczyły 7,7 mln zł, co głównie wynika ze sprzedaży gry „Sniper Ghost Warrior 3”.

	za okres od 1.01 do 31.03.2018	za okres od 1.01 do 31.03.2017
	tys. zł	tys. zł
Działalność kontynuowana		
Przychody netto ze sprzedaży	7 712	3 281
Koszty sprzedanej produkcji, towarów i usług	(4 071)	(456)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 641	2 825
Pozostałe przychody operacyjne	281	673
Koszty sprzedaży	(832)	(7 134)
Koszty ogólnego zarządu	(1 828)	(1 493)
Pozostałe koszty operacyjne	(28)	(384)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 234	(5 513)
Przychody finansowe	183	9
Koszty finansowe	(461)	(932)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	956	(6 436)
Podatek dochodowy	(374)	520
ZYSK (STRATA) NETTO	582	(5 916)

W raportowanym kwartale koszty ogólne zarządu wyniosły ponad 1,8 mln zł i były wyższe w stosunku do kosztów ogólnych zarządu w pierwszym kwartale ubiegłego roku. Z kolei koszty sprzedaży wyniosły 0,8 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 pierwszym kwartale 2017 r.

AKTYWA	31.03.2018	31.12.2017
	tys. zł	tys. zł
A. AKTYWA TRWAŁE, w tym:	80 574	79 089
Wartości niematerialne	54 313	52 794
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 486	25 198
Pozostałe aktywa trwałe	1 775	1 097
B. AKTYWA OBROTOWE	23 078	28 043
Zaliczki udzielone	535	362
Należności handlowe	5 093	5 919
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 718	13 484
Pozostałe aktywa obrotowe	7 732	8 278
AKTYWA RAZEM	103 652	107 132

PASYWA	31.03.2018	31.12.2017
	tys. zł	tys. zł
A. KAPITAŁ WŁASNY	89 980	89 427
B. ZOBOWIĄZANIA, w tym:	13 672	17 705
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	-
Zobowiązania handlowe	1 582	2 395
PASYWA RAZEM	103 652	107 132

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej CI Games na dzień 31 marca 2018 r. wyniosła 103,7 mln zł i spadła w porównaniu do 31 grudnia 2017 r o 3%.

Z kolei kapitały własne Grupy na dzień 31 marca 2018 r. wyniosły 90 mln zł, co oznacza wzrost w porównaniu do 31 grudnia 2017 r. o 0,5 mln zł.

	za okres od 01.01 do 31.03.2018	za okres od 01.01 do 31.03.2017	za okres od 01.01 do 31.12.2017
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	776	(19 206)	33 592
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 453)	(7 828)	(21 738)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(89)	10 452	(23 794)
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	13 484	25 424	25 424
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	9 718	8 842	13 484

Na dzień 31 marca 2018 r. saldo środków pieniężnych Grupy wynosiło 9,7 mln zł (spadek o ok. 3,8 mln zł w porównaniu do 31 grudnia 2017 r.). W pierwszym kwartale 2018 r. Grupa wygenerowała dodatnie przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej w wysokości 0,8 mln zł.

W okresie sprawozdawczym zwiększył się udział sprzedaży gier na PC w przychodach ze sprzedaży ogółem i wyniósł on 42%. Największy udział w strukturze sprzedaży Grupy, bo 58%, stanowiły gry na konsole.

Struktura sprzedaży	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Gry na konsole	58%	70%	82%
Gry na PC	42%	30%	17%

Największy udział w sprzedaży Grupy, biorąc pod uwagę podział terytorialny w pierwszym kwartale 2018 r. miała Ameryka Północna (75% sprzedaży Grupy ogółem). Udział sprzedaży w Azji i Afryki w pierwszym kwartale 2018 r. wzrósł znacząco do poziomu 17%.

Struktura terytorialna	31.03.2018	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2017	31.12.2017	31.12.2017
	Przychody	Udział %	Przychody	Udział %	Przychody	Udział %
Europa	579	8%	947	29%	37 243	36%
Ameryka Północna	5 801	75%	2 328	71%	56 683	55%
Azja i Afryka	1 331	17%	6	0%	9 103	9%
RAZEM	7 712	100%	3 281	100%	103 029	100%

Poniżej przedstawiono przychody ze sprzedaży oraz marżowość poszczególnych segmentów produktów.

Struktura produktów	31.03.2018	31.03.2018	31.03.2018	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2017	31.03.2017	31.03.2017
	Przychody	Udział %	Wynik	Marża %	Przychody	Udział %	Wynik	Marża %
Produkty własne	1 014	13%	479	47%	298	9%	248	83%
Licencje (sprzedaż cyfrowa)	6 698	87%	3 162	47%	2 762	84%	2 492	90%
Pozostała sprzedaż	-	0%	-	0%	221	7%	85	38%
RAZEM	7 712	100%	3 641	47%	3 281	100%	2 825	86%

Marża liczona jako zysk brutto ze sprzedaży do przychodów ze sprzedaży ogółem w pierwszym kwartale 2018 r. wyniosła 47% w porównaniu do 86% w pierwszym kwartale 2017 r. Spadek marży wynika z wejścia produktu w późniejszy etap cyklu życia.

Stan wartości szacunkowych na dzień 31 marca 2018 r. (dane w tys. zł)

Wartości szacunkowe	CI Games S.A.	Grupa Kapitałowa
	31.03.2018	31.03.2018
Odpisy aktualizujące należności	1 450	2 244
Odpisy aktualizujące zapasy	63	63
Rezerwa na świadczenia emerytalne i inne	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 921	8 921
Rezerwa na koszty i zobowiązania	967	1 342
RAZEM	11 401	12 570
Rezerwa przychodowa netto na zwroty i korekty	2 868	2 868

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

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

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 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

	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Odpisy aktualizujące zapasy	63	99	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

	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
Odpisy aktualizujące należności	2 244	2 436	1 674

14. Informacje o zmianie stanu rezerw

	Stan na 01.01.2018 r.	Utworzenie	Rozwiązanie	Stan na 31.03.2018 r.
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 263	-	(343)	8 921
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	4 054	198	(1 704)	2 548

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

	31.03.2018	31.03.2017
Dodatnie różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów a ich wartością podatkową, w tym:		
- różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową środków trwałych	46 940	48 731
- naliczone odsetki	1	1
- odpis aktualizujący należności	-	10
- wycena rezerwy na zwroty	-	7
- wycena bilansowa niezafakturowanych przychodów	10	-
- pozostałe	-	-
Razem dodatnie różnice przejściowe	46 951	48 751
Rezerwa na podatek dochodowy odroczony (według stawki 19%)	8 921	9 263

Ujemne różnice przejściowe między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową, w tym:

- odebrane niezafakturowane usługi	276	814
- naliczone odsetki od pożyczek	-	1
- wycena inwestycji	2	22
- odpis z tytułu trwałej utraty wartości inwestycji	2 606	2 606
- rezerwy na zwroty	2 868	4 268
- rezerwy urlopowe	182	
- odpis aktualizujący LOTF	2 400	2 400
- wycena zapasów	63	69
- wycena należności i zobowiązań	120	153
- wycena kaucji	-	3
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	6	1 209
- odpis aktualizujący należności	1 446	1 445
- strata podatkowa	15 895	-
- wynagrodzenia niezapłacone	45	27
- niezapłacone faktury	4	4
- niezrealizowane różnice kursowe	-	-
- należności handlowe – korekty	-	4 593
Razem ujemne różnice przejściowe	25 913	17 614
Straty podatkowe do rozliczenia	102 960	115 008
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego (według stawki 19%)	24 486	25 198
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego w bilansie	24 486	25 198

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 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 oraz 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 31 marca 2018 r. Spółka dominująca posiadała następujące zobowiązania warunkowe:

- gwarancję bankową wystawioną przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A. w dniu 5 maja 2016 r. do kwoty 433 816,66 zł na rzecz Bertie Investment sp. z o.o. z tytułu najmu powierzchni biurowej przy ul. Puławskiej 182. Gwarancja jest ważna do 25 grudnia 2018 r.
- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony w dniu 5 maja 2016 r. na zabezpieczenie wierzytelności Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski S.A z tytułu realizacji gwarancji bankowej, 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. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania sankcji, 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 organy podatkowe. Spółka stoi na stanowisku, że utworzono odpowiednie rezerwy w odniesieniu do prawdopodobnych i możliwych do kwantyfikacji ryzyk.

Grupa nie posiadała 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 31 marca 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 zmiany 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 na 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 na rachunku bieżącym jest zastaw rejestrowy na akcjach Spółki dominującej w łącznej liczbie 15 000 000 sztuk, stanowiących własność Pana Marka Tymińskiego.

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

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

Od wielu miesięcy Grupa prowadzi proces wyboru partnera, któremu ostatecznie powierzy tworzenie kolejnej odsłony gry Lords of the Fallen. CI Games otrzymała kilkanaście różnych propozycji (tzw. pitchów) od studiów deweloperskich z całego świata, zawierających ich unikalną wizję kreatywną oraz proces jej realizacji w rozumieniu produkcji gry Lords of the Fallen 2. CI Games starała się dać odpowiednio dużą wolność w kreacji potencjalnym zespołom, aby zmaksymalizować szanse dot. jakości pomysłów oraz ostatecznie wydać grę, która będzie mieć istotne szanse stać się większym sukcesem rynkowym od pierwszej części gry. Spółka dokłada starań, aby kolejna gra z serii trafiła zarówno w gusta obecnych fanów jak i nowych graczy. Obecnie CI Games jest na ostatnim etapie powyższego procesu.

Zdaniem Zarządu Emitenta obrona strategii 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.

Marek Tymiński

Prezes Zarządu

Maciej Nowotny

Członek Zarządu

Monika Rumianek

Członek Zarządu

Warszawa, 28 maja 2018 r.

