



GRUPA KAPITAŁOWA CI GAMES

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES I KWARTAŁU 2015 R.



SPIS TREŚCI

| | | |
|------|---|----|
| I. | SKONSOLIDOWANE DANE GRUPY KAPITAŁOWEJ CI GAMES | 4 |
| II. | JEDNOSTKOWE DANE CI GAMES S.A. | 12 |
| III. | WYBRANE DANE FINANSOWE | 20 |
| IV. | INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2015 DO 31.03.2015 | 21 |
| 1. | Podstawa prezentacji i przygotowanie sprawozdania finansowego | 21 |
| 2. | Zastosowane zasady rachunkowości | 22 |
| 3. | Ogólna charakterystyka działalności Grupy Kapitałowej CI Games | 34 |
| 4. | Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji | 35 |
| 5. | Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki dominującej na dzień przekazania raportu kwartalnego. | 36 |
| 6. | Zestawienie stanu posiadania akcji CI Games S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu. | 36 |
| 7. | Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie pierwszego kwartału 2015 wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących | 37 |
| 8. | Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe | 37 |
| 9. | Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie | 39 |
| 10. | Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej | 39 |
| 11. | Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego | 39 |
| 12. | 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 | 39 |

-
13. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych 40
 14. 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 40
 15. 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 40
 16. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane 40
 17. Inne informacje, które zdaniem Zarządu Spółki są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta 40
 18. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok obrotowy, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych 41
 19. 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 41
 20. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału 41

I. SKONSOLIDOWANE DANE GRUPY KAPITAŁOWEJ CI GAMES

SKONSOLIDOWANY B I L A N S

na dzień 31 marca 2015 roku

tys. zł

| AKTYWA | | stan na 31.03.2015 r. | stan na 31.03.2014 r. | stan na 31.12.2014 r. |
|---------------------|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| A. | AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe) | 57 249 | 74 377 | 56 997 |
| | Rzeczowe aktywa trwałe | 1 180 | 1 872 | 1 292 |
| | Wartości niematerialne | 31 147 | 50 250 | 30 114 |
| | Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych | - | 5 | - |
| | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 24 921 | 22 250 | 25 590 |
| | Pozostałe aktywa trwałe | - | - | - |
| B. | AKTYWA OBROTOWE (krótkoterminowe) | 35 586 | 21 242 | 42 261 |
| | Zapasy | 3 533 | 2 405 | 2 963 |
| | Inwestycje krótkoterminowe | - | 19 | 2 |
| | Zaliczki udzielone | 253 | 408 | 273 |
| | Należności handlowe | 13 697 | 7 485 | 27 672 |
| | Należności z tytułu podatku dochodowego | - | 3 418 | - |
| | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 15 857 | 5 080 | 9 509 |
| | Pozostałe aktywa obrotowe | 2 245 | 2 427 | 1 841 |
| AKTYWA RAZEM | | 92 835 | 95 620 | 99 258 |

SKONSOLIDOWANY B I L A N S
na dzień 31 marca 2015 roku (cd.)

tys. zł

| PASywa | | stan na 31.03.2015 r. | stan na 31.03.2014 r. | stan na 31.12.2014 r. |
|---------------------|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| A. | KAPITAŁ WŁASNY | 83 110 | 79 073 | 83 041 |
| | Kapitał akcyjny | 1 391 | 1 391 | 1 391 |
| | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 15 530 | 15 530 | 15 530 |
| | Różnice kursowe z tytułu przeliczeń | 469 | 5 | 433 |
| | Kapitał rezerwowy na nabycie akcji | 16 000 | 16 000 | 16 000 |
| | Zyski zatrzymane | 49 721 | 46 148 | 49 687 |
| | w tym zysk / (strata) okresu | 34 | -1 455 | 2 084 |
| | Kapitał jednostki dominującej | 83 110 | 79 073 | 83 041 |
| | Kapitał mniejszościowy | - | - | - |
| B. | ZOBOWIĄZANIA | 9 725 | 16 547 | 16 217 |
| | Zobowiązania długoterminowe | 4 298 | 781 | 4 467 |
| | Rezerwa na świadczenia emerytalne i inne | 27 | 33 | 27 |
| | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 4 272 | 747 | 4 441 |
| | Zobowiązania krótkoterminowe | 5 427 | 15 766 | 11 749 |
| | Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | - | 5 703 | 11 |
| | Zobowiązania z tytułu podatków | 265 | 251 | 247 |
| | Zobowiązania handlowe | 3 367 | 7 986 | 9 541 |
| | Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 8 | 33 | 14 |
| | Pozostałe zobowiązania | 352 | 457 | 463 |
| | Pozostałe rezerwy krótkoterminowe | 1 435 | 1 337 | 1 474 |
| PASYWA RAZEM | | 92 835 | 95 620 | 99 258 |

| | | | |
|--|--------|--------|--------|
| Wartość księgowa (w tys. zł) | 83 110 | 79 073 | 83 041 |
| Liczba akcji (w tys. szt.) | 13 914 | 13 914 | 13 914 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 5,97 | 5,68 | 5,97 |

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 marca 2015 roku
(wariant kalkulacyjny)

tys. zł

| | za okres 01.01 - 31.03.2015 | za okres 01.01 - 31.03.2014 | za okres 01.01 - 31.12.2014 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody netto ze sprzedaży | 3 955 | 6 673 | 109 020 |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług | 3 955 | 6 496 | 109 015 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | - | 177 | 6 |
| Koszty sprzedanej produkcji, towarów i usług | 3 063 | 5 794 | 77 543 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 3 063 | 5 625 | 77 536 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0 | 169 | 7 |
| Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży | 892 | 880 | 31 477 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 668 | 241 | 656 |
| Koszty sprzedaży | 564 | 1 158 | 20 228 |
| Koszty ogólnego zarządu | 1 536 | 1 266 | 5 569 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 67 | 158 | 3 925 |
| Zysk / (strata) na działalności operacyjnej | -608 | -1 460 | 2 411 |
| Przychody finansowe | 1 177 | 74 | 382 |
| Koszty finansowe | 36 | 154 | 479 |
| Zysk / (strata) przed opodatkowaniem | 534 | -1 540 | 2 314 |
| Podatek dochodowy | 500 | -84 | 230 |
| Zysk / (strata) z działalności kontynuowanej | 34 | -1 455 | 2 084 |
| Działalność zaniechana | - | - | - |
| ZYSK / (STRATA) NETTO | 34 | -1 455 | 2 084 |

| | | | |
|--|--------|--------|--------|
| Zysk / (strata) netto (w tys. zł) | 34 | -1 455 | 2 084 |
| Liczba akcji (w tys. szt.) | 13 914 | 13 914 | 13 914 |
| Zysk / (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 0,00 | -0,10 | 0,15 |

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE DOCHODÓW CAŁKOWITYCH
za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 marca 2015 roku tys. zł

| | za okres 01.01 - 31.03.2015 | za okres 01.01 - 31.03.2014 | za okres 01.01 - 31.12.2014 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Zysk / (strata) netto | 34 | -1 455 | 2 084 |
| Inne całkowite dochody ogółem: | 36 | 5 | 411 |
| Różnice kursowe z tytułu przeliczeń | 36 | 5 | 411 |
| Całkowite dochody ogółem | 70 | -1 451 | 2 494 |
| Całkowite dochody razem przypadające: | | | |
| <i>% udziałów spółce dominującej:</i> | <i>100%</i> | <i>100%</i> | |
| właścicielom podmiotu dominującego | 70 | -1 451 | 2 494 |
| udziałowcom mniejszościowym | - | - | - |
| Razem | 70 | -1 451 | 2 494 |

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM
za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 marca 2015 roku

tys. zł

| za okres 01.01- 31.03.2015 | Kapitał akcyjny | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych | Przeliczenie jednostek zagranicz. | Zyski zatrzymane | Kapitał własny razem |
|--|-----------------|--|---|-----------------------------------|------------------|----------------------|
| Saldo na dzień 01.01.2015 r. | 1 391 | 15 530 | 16 000 | 433 | 49 687 | 83 042 |
| Zmiany w zasadach (polityce) rachunkow. | - | - | - | - | - | - |
| Saldo na 01.01.2015 r. po przekształc. | 1 391 | 15 530 | 16 000 | 433 | 49 687 | 83 042 |
| Zmiany w kapitale własnym w pierwszym kwartale 2015 roku | | | | | | |
| Zyski oraz straty w okresie | - | - | - | - | 34 | 34 |
| Przeliczenie jednostek zagranicznych | - | - | - | 36 | - | 36 |
| stan na 31.03.2015 r. | 1 391 | 15 530 | 16 000 | 469 | 49 722 | 83 110 |
| za okres 01.01- 31.03.2014 | Kapitał akcyjny | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych | Przeliczenie jednostek zagranicz. | Zyski zatrzymane | Kapitał własny razem |
| Saldo na dzień 01.01.2014 r. | 1 391 | 15 530 | 16 000 | 22 | 47 604 | 80 547 |
| Zmiany w zasadach (polityce) rachunkow. | - | - | - | - | - | - |
| Saldo na 01.01.2014 r. po przekształc. | 1 391 | 15 530 | 16 000 | 22 | 47 604 | 80 547 |
| Zmiany w kapitale własnym w pierwszym kwartale 2014 roku | | | | | | |
| Zyski oraz straty w okresie | - | - | - | - | -1 455 | -1 455 |
| Różnice kursowe z tytułu przeliczeń | - | - | - | 5 | - | 5 |
| Przeliczenie jednostek zagranicznych | - | - | - | -22 | - | -22 |
| stan na 31.03.2014 r. | 1 391 | 15 530 | 16 000 | 5 | 46 148 | 79 073 |

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM
za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 marca 2015 roku (cd.)

tys. zł

| za okres 01.01- 31.12.2014 | Kapitał akcyjny | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych | Przeliczenie jednostek zagranicz. | Zyski zatrzymane | Kapitał własny razem |
|---|-----------------|--|---|-----------------------------------|------------------|----------------------|
| Saldo na dzień 01.01.2014 r. | 1 391 | 15 530 | 16 000 | 22 | 47 604 | 80 547 |
| Zmiany w zasadach (polityce) rachunkow. | - | - | - | - | - | - |
| Saldo na 01.01.2014 r. po przekształc. | 1 391 | 15 530 | 16 000 | 22 | 47 604 | 80 547 |
| Zmiany w kapitale własnym w roku 2014 | | | | | | |
| Zyski oraz straty w okresie | - | - | 16 000 | - | 2 084 | 2 084 |
| Przeliczenie jednostek zagranicznych | - | - | - | 411 | - | 411 |
| stan na 31.12.2014 r. | 1 391 | 15 530 | 16 000 | 433 | 49 687 | 83 042 |

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 marca 2015 roku tys. zł
(metoda pośrednia)

| | za okres 01.01 - 31.03.2015 | za okres 01.01 - 31.03.2014 | za okres 01.01 - 31.12.2014 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | | |
| Zysk / (strata) brutto | 534 | -1 540 | 2 314 |
| Korekty razem | 9 389 | 3 920 | 29 577 |
| Amortyzacja | 2 847 | 2 065 | 42 258 |
| Utworzenie (odwrócenie) odpisów aktualizujących | - | - | 5 |
| Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych | 18 | - | 90 |
| Odsetki | 5 | 34 | 158 |
| Prowizje od obligacji | 6 | 30 | 185 |
| Zyski / (straty) ze sprzedaży środków trwałych | -9 | - | -37 |
| Zmiana stanu należności | 13 781 | 2 058 | -18 137 |
| Zmiana stanu zapasów i przedpłat | -550 | 930 | 572 |
| Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych | -6 267 | -390 | 1 167 |
| Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | -41 | -162 | -32 |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotowych | -405 | -362 | 223 |
| Podatek zapłacony/otrzymany | - | -284 | 3 125 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 9 922 | 2 380 | 31 891 |

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 marca 2015 roku (cd.) tys. zł
(metoda pośrednia)

| | za okres 01.01 - 31.03.2015 | za okres 01.01 - 31.03.2014 | za okres 01.01 - 31.12.2014 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | | |
| Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 225 | - | 225 |
| Splata udzielonych pożyczek | - | 5 | - |
| Odsetki otrzymane | 6 | - | 104 |
| Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | -39 | -124 | -663 |
| Wydatki na prace rozwojowe | -3 736 | -8 238 | -27 076 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -3 543 | -8 357 | -27 410 |
| PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | | |
| Zaciągnięcie kredytów i pożyczek | - | - | 5 067 |
| Prowizje od obligacji | -6 | -30 | -185 |
| Inne wpływy finansowe | - | - | 4 815 |
| Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek | -8 | - | -5 056 |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finans. | -7 | -6 | -25 |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | - | - | -5 720 |
| Inne wydatki finansowe (faktoring) | - | - | -4 815 |
| Odsetki | -11 | -115 | -260 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | -31 | -150 | -6 179 |
| PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM | 6 348 | -6 128 | -1 698 |
| BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym: | 6 348 | -6 128 | -1 698 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 9 509 | 11 208 | 11 208 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU | 15 857 | 5 080 | 9 509 |

II. JEDNOSTKOWE DANE CI GAMES S.A.

JEDNOSTKOWY B I L A N S
na dzień 31 marca 2015 roku

tys. zł

| AKTYWA | | stan na 31.03.2015 r. | stan na 31.03.2014 r. | stan na 31.12.2014 r. |
|---------------------|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| A. | AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe) | 61 274 | 78 647 | 61 010 |
| | Rzeczowe aktywa trwałe | 1 180 | 1 375 | 1 285 |
| | Wartości niematerialne | 30 507 | 50 229 | 29 473 |
| | Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych | 4 597 | 4 603 | 4 597 |
| | Inwestycje długoterminowe | 69 | 340 | 64 |
| | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 24 921 | 22 100 | 25 590 |
| B. | AKTYWA OBROTOWE (krótkoterminowe) | 32 975 | 18 810 | 37 753 |
| | Zapasy | 3 533 | 2 405 | 2 963 |
| | Inwestycje krótkoterminowe | 166 | 19 | 175 |
| | Zaliczki udzielone | 213 | 369 | 186 |
| | Należności handlowe | 12 541 | 6 503 | 24 257 |
| | Należności z tytułu podatku dochodowego | - | 3 409 | - |
| | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 14 546 | 4 040 | 8 618 |
| | Pozostałe aktywa obrotowe | 1 975 | 2 064 | 1 555 |
| AKTYWA RAZEM | | 94 249 | 97 457 | 98 763 |

JEDNOSTKOWY B I L A N S
na dzień 31 marca 2015 roku (cd.)

tys. zł

| PASywa | | stan na 31.03.2015 r. | stan na 31.03.2014 r. | stan na 31.12.2014 r. |
|---------------------|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| A. | KAPITAŁ WŁASNY | 80 442 | 77 854 | 80 415 |
| | Kapitał akcyjny | 1 391 | 1 391 | 1 391 |
| | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 15 530 | 15 530 | 15 530 |
| | Kapitał rezerwowy na nabycie akcji | 16 000 | 16 000 | 16 000 |
| | Zyski zatrzymane | 47 521 | 44 933 | 47 494 |
| | w tym: zysk / (strata) okresu | 27 | -1 544 | 1 017 |
| B. | ZOBOWIĄZANIA | 13 807 | 19 602 | 18 348 |
| | Zobowiązania długoterminowe | 4 298 | 781 | 4 467 |
| | Rezerwa na świadczenia emerytalne i inne | 27 | 33 | 27 |
| | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 4 272 | 747 | 4 441 |
| | Zobowiązania krótkoterminowe | 9 509 | 18 822 | 13 880 |
| | Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 3 | 5 703 | 11 |
| | Zobowiązania handlowe | 8 199 | 11 557 | 12 548 |
| | Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 8 | 33 | 14 |
| | Pozostałe zobowiązania | 198 | 431 | 186 |
| | Pozostałe rezerwy krótkoterminowe | 1 101 | 1 098 | 1 121 |
| PASYWA RAZEM | | 94 249 | 97 457 | 98 763 |

| | | | |
|--|--------|--------|--------|
| Wartość księgowa (w tys. zł) | 80 442 | 77 854 | 80 415 |
| Liczba akcji (w tys. szt.) | 13 914 | 13 914 | 13 914 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 5,78 | 5,60 | 5,78 |

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 marca 2015 roku
(wariant kalkulacyjny)

tys. zł

| | za okres 01.01 - 31.03.2015 | za okres 01.01 - 31.03.2014 | za okres 01.01 - 31.12.2014 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody netto ze sprzedaży | 3 797 | 5 946 | 97 700 |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług | 3 797 | 5 929 | 97 690 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | | 17 | 10 |
| Koszty sprzedanej produkcji, towarów i usług | 3 246 | 5 911 | 79 127 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 3 246 | 5 899 | 79 120 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | 12 | 7 |
| Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży | 551 | 34 | 18 573 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 669 | 137 | 644 |
| Koszty sprzedaży | 618 | 547 | 9 422 |
| Koszty ogólnego zarządu | 1 170 | 1 028 | 4 718 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 70 | 158 | 3 862 |
| Zysk / (strata) na działalności operacyjnej | -637 | -1 561 | 1 214 |
| Przychody finansowe | 1 181 | 70 | 375 |
| Koszty finansowe | 17 | 153 | 468 |
| Zysk / (strata) przed opodatkowaniem | 527 | -1 643 | 1 121 |
| Podatek dochodowy | 500 | -99 | 104 |
| Zysk / (strata) z działalności kontynuowanej | 27 | -1 544 | 1 017 |
| Działalność zaniechana | - | - | - |
| ZYSK / (STRATA) NETTO | 27 | -1 544 | 1 017 |

| | | | |
|--|--------|--------|--------|
| Zysk / (strata) netto (w tys. zł) | 27 | -1 544 | 1 017 |
| Liczba akcji (w tys. szt.) | 13 914 | 13 914 | 13 914 |
| Zysk / (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 0,00 | -0,11 | 0,07 |

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE DOCHODÓW CAŁKOWITYCH
za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 marca 2015 roku

tys. zł

| | za okres 01.01 - 31.03.2015 | za okres 01.01 - 31.03.2014 | za okres 01.01 - 31.12.2014 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Zysk / (strata) netto | 27 | -1 544 | 1 017 |
| Inne całkowite dochody ogółem: | - | - | - |
| Skutki wyceny aktywów finansowych | - | - | - |
| Skutki wyceny instrumentów zabezpieczających | - | - | - |
| Całkowite dochody ogółem | 27 | -1 544 | 1 017 |

ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM
za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 marca 2015 roku

tys. zł

| za okres 01.01- 31.03.2015 | Kapitał akcyjny | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych | Zyski zatrzymane | Kapitał własny razem |
|--|-----------------|--|---|------------------|----------------------|
| Saldo na dzień 01.01.2015 r. | 1 391 | 15 530 | 16 000 | 47 495 | 80 415 |
| Zmiany w zasadach (polityce) rachunkowości | - | - | - | - | - |
| Saldo na 01.01.2015 r. po przekształc. | 1 391 | 15 530 | 16 000 | 47 495 | 80 415 |
| Zmiany w kapitale własnym w pierwszym kwartale 2015 roku | | | | | |
| Zyski oraz straty w okresie | - | - | - | 27 | 27 |
| stan na 31.03.2015 r. | 1 391 | 15 530 | 16 000 | 47 522 | 80 442 |

| za okres 01.01- 31.03.2014 | Kapitał akcyjny | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych | Zyski zatrzymane | Kapitał własny razem |
|--|-----------------|--|---|------------------|----------------------|
| Saldo na dzień 01.01.2014 r. | 1 391 | 15 530 | 16 000 | 46 478 | 79 399 |
| Zmiany w zasadach (polityce) rachunkowości | - | - | - | - | - |
| Saldo na 01.01.2014 r. po przekształc. | 1 391 | 15 530 | 16 000 | 46 478 | 79 399 |
| Zmiany w kapitale własnym w pierwszym kwartale 2014 roku | | | | | |
| Zyski oraz straty w okresie | - | - | - | -1 544 | -1 544 |
| stan na 31.03.2014 r. | 1 391 | 15 530 | 16 000 | 44 934 | 77 854 |

ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM
za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 marca 2015 roku (cd.)

tys. zł

| DANE PORÓWNAWCZE za okres 01.01.- 31.12.2014 | Kapitał akcyjny | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych | Zyski zatrzymane | Kapitał własny razem |
|---|--------------------|---|--|---------------------|-------------------------|
| Saldo na dzień 01.01.2014 r. | 1 391 | 15 530 | 16 000 | 46 478 | 79 399 |
| Zmiany w zasadach (polityce) rachunkowości | - | - | - | - | - |
| Saldo na 01.01.2014 r. po przekształc. | 1 391 | 15 530 | 16 000 | 46 478 | 79 399 |
| Zmiany w kapitale własnym w roku 2014 | | | | | |
| Zyski oraz straty w okresie | - | - | - | 1 017 | 1 017 |
| stan na 31.12.2014 r. | 1 391 | 15 530 | 16 000 | 47 495 | 80 415 |

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 marca 2015 roku tys. zł
(metoda pośrednia)

| | za okres 01.01- 31.03.2015 | za okres 01.01- 31.03.2014 | za okres 01.01- 31.12.2014 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk / (strata) brutto | 527 | -1 643 | 1 121 |
| Korekty razem | 9 205 | 4 460 | 31 219 |
| Amortyzacja | 2 846 | 2 019 | 42 116 |
| Prowizja od obligacji | 6 | 30 | - |
| Odsetki | 5 | 34 | 158 |
| Zysk / strata ze sprzedaży środków trwałych | -4 | - | -49 |
| Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych | -20 | 130 | -7 |
| Zmiana stanu zapasów | -598 | 930 | 373 |
| Zmiana stanu należności | 11 719 | 1 521 | -16 030 |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek, podatków | -4 337 | 145 | 899 |
| Wyłączenie kosztów działalności inwestycyjnej | - | - | 185 |
| Odpisy aktualizacyjne | - | - | 5 |
| Podatek zapłacony/otrzymane | - | -284 | 3 125 |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotowych | -412 | -65 | 444 |
| Przepływy pieniężne netto z dział. operacyjnej | 9 731 | 2 817 | 32 340 |

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 marca 2015 roku (cd.) tys. zł
(metoda pośrednia)

| | za okres 01.01- 31.03.2015 | za okres 01.01- 31.03.2014 | za okres 01.01- 31.12.2014 |
|---|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| Wpływy z działalności inwestycyjnej | 10 | 5 | 277 |
| Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 4 | - | 49 |
| Splata udzielonych pożyczek | - | 5 | 126 |
| Odsetki otrzymane | 6 | - | 103 |
| Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej | -3 782 | -8 549 | -27 739 |
| Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | -39 | -124 | -663 |
| Prace rozwojowe | -3 736 | -8 425 | -27 076 |
| Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek | -8 | - | - |
| Środki pieniężne netto z dział. inwestycyjnej | -3 772 | -8 544 | -27 461 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| Wpływy z działalności finansowej | - | -30 | 9 697 |
| Kredyty i pożyczki | - | - | 5 067 |
| Prowizje od obligacji | - | -30 | -185 |
| Inne wpływy finansowe | - | - | 4 815 |
| Wydatki z działalności finansowej | -31 | -120 | -15 876 |
| Prowizja od obligacji | -6 | - | - |
| Splaty kredytów i pożyczek | -8 | - | -5 056 |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | - | - | -5 720 |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finans. | -7 | -6 | -25 |
| Odsetki | -11 | -115 | -260 |
| Inne wydatki finansowe (faktoring) | - | - | -4 815 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | -31 | -150 | -6 179 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych netto | 5 928 | -5 878 | -1 300 |
| Środki pieniężne na początek roku obrotowego | 8 618 | 9 918 | 9 918 |
| Środki pieniężne na koniec roku obrotowego | 14 546 | 4 040 | 8 618 |

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 31.03.2015 r.– 4,089
- na dzień 31.03.2014 r.– 4,1713
- na dzień 31.12.2014 r.– 4,2623

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

- za pierwszy kwartał 2015 r.– 4,1489
- za pierwszy kwartał 2014 r.– 4,1894
- za 2014 r.– 4,1893

DANE SKONSOLIDOWANE

| Bilans | 31.03.2015 | | 31.03.2014 | | 31.12.2014 | |
|------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | tys. zł | tys. EUR | tys. zł | tys. EUR | tys. zł | tys. EUR |
| Aktywa trwałe | 57 249 | 14 001 | 74 377 | 17 831 | 56 997 | 13 372 |
| Aktywa obrotowe | 35 586 | 8 703 | 21 242 | 5 093 | 42 261 | 9 915 |
| Aktywa razem | 92 835 | 22 704 | 95 620 | 22 923 | 99 258 | 23 287 |
| Kapitał własny | 83 110 | 20 325 | 79 073 | 18 956 | 83 041 | 19 483 |
| Kapitał zakładowy | 1 391 | 340 | 1 391 | 334 | 1 391 | 326 |
| Zobowiązania | 9 725 | 2 378 | 16 547 | 3 967 | 16 217 | 3 805 |
| Zobowiązania długoterminowe | 4 298 | 1 051 | 781 | 187 | 4 467 | 1 048 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 5 427 | 1 327 | 15 766 | 3 780 | 11 749 | 2 757 |
| Pasywa razem | 92 835 | 22 704 | 95 620 | 22 923 | 99 258 | 23 287 |

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | I kwartał 2015 | | I kwartał 2014 | |
|--|----------------|------------|----------------|--------------|
| | tys. zł | tys. EUR | tys. zł | tys. EUR |
| Przychody netto ze sprzedaży | 3 955 | 953 | 6 673 | 1 593 |
| Zysk / (strata) z działalności operacyjnej | -608 | -146 | -1 460 | -348 |
| Zysk / (strata) brutto | 534 | 129 | -1 540 | -367 |
| Zysk / (strata) netto | 34 | 8 | -1 455 | -347 |
| Liczba akcji (w tys. szt) | 13 914 | 13 914 | 13 914 | 13 914 |
| Zysk / (strata) na jedną akcję zwykłą | 0,00 | 0,00 | -0,10 | -0,02 |

| RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH | I kwartał 2015 | | I kwartał 2014 | |
|--|----------------|--------------|----------------|---------------|
| | tys. zł | tys. EUR | tys. zł | tys. EUR |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 9 922 | 2 392 | 2 380 | 568 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -3 543 | -854 | -8 357 | -1 995 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -31 | -8 | -150 | -36 |
| Przepływy pieniężne netto | 6 348 | 1 530 | -6 128 | -1 463 |

DANE JEDNOSTKOWE

| Bilans | 31.03.2015 | | 31.03.2014 | | 31.12.2014 | |
|------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | tys. zł | tys. EUR | tys. zł | tys. EUR | tys. zł | tys. EUR |
| Aktywa trwałe | 61 274 | 14 985 | 78 647 | 18 854 | 61 010 | 14 314 |
| Aktywa obrotowe | 32 975 | 8 064 | 18 810 | 4 509 | 37 753 | 8 858 |
| Aktywa razem | 94 249 | 23 049 | 97 457 | 23 363 | 98 763 | 23 171 |
| Kapitał własny | 80 442 | 19 673 | 77 854 | 18 664 | 80 415 | 18 867 |
| Kapitał zakładowy | 1 391 | 340 | 1 391 | 334 | 1 391 | 326 |
| Zobowiązania | 13 807 | 3 377 | 19 603 | 4 699 | 18 348 | 4 305 |
| Zobowiązania długoterminowe | 4 298 | 1 051 | 781 | 187 | 4 467 | 1 048 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 9 509 | 2 325 | 18 822 | 4 512 | 13 880 | 3 256 |
| Pasywa razem | 94 249 | 23 049 | 97 457 | 23 363 | 98 763 | 23 171 |

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | I kwartał 2015 | | I kwartał 2014 | |
|--|-------------------|------------|-------------------|--------------|
| | tys. zł | tys. EUR | tys. zł | tys. EUR |
| Przychody netto ze sprzedaży | 3 797 | 915 | 5 946 | 1 419 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -637 | -154 | -1 561 | -372 |
| Zysk (strata) brutto | 527 | 127 | -1 643 | -392 |
| Zysk (strata) netto | 27 | 6 | -1 544 | -369 |
| Liczba akcji (w tys. szt) | 13 914 | 13 914 | 13 914 | 13 914 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą | 0,00 | 0,00 | -0,11 | -0,03 |

| | tys. zł | tys. EUR | tys. zł | tys. EUR |
|--|--------------|--------------|---------------|---------------|
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 9 731 | 2 346 | 2 817 | 672 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -3 772 | -909 | -8 544 | -2 040 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -31 | -8 | -150 | -36 |
| Przepływy pieniężne netto | 5 928 | 1 429 | -5 878 | -1 403 |

IV. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2015 DO 31.03.2015

1. Podstawa prezentacji i przygotowanie sprawozdania finansowego

- a) Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2015 do 31.03.2015 roku. Dane porównawcze obejmują okres od 01.01.2014 do 31.03.2014 roku oraz od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku.
- 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 roku oraz wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 poz. 259).

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015 roku jest kolejnym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSR/MSSF. Dane porównawcze pochodzą ze sprawozdań sporządzonych zgodnie z MSR/MSSF. Datą przejścia na MSR/MSSF był dzień 01 stycznia 2007.

- 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 sporządzono stosując metodę nabycia jako sposób rozliczenia przejęcia na datę transakcji nabycia udziałów (metoda pełna konsolidacji). Przy sporządzaniu skonsolidowanego

sprawozdania finansowego jednostka dominująca łączy sprawozdania finansowe jednostki dominującej oraz jednostek zależnych poprzez sumowanie poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, udziału w kapitałach własnych, przychodów oraz kosztów.

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

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

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

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

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

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

(ii) Jednostki stowarzyszone, jednostki współzależne

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

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

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

pokrycia strat lub nie dokonano już płatności z tytułu pokrycia jakichkolwiek zobowiązań.

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

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

(iii) Korekty konsolidacyjne

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

d) Rzeczowe aktywa trwałe

(i) Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(iii) Późniejsze wydatki

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

e) Wartości niematerialne

(i) Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych Grupa ujmuje tylko wtedy, gdy:

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

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

Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek:

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

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

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

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się on do użytkowania lub sprzedaży,
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne korzyści ekonomiczne. Między innymi, Grupa powinna udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik, lub – jeśli składnik ma być użytkowany przez jednostkę – użyteczność składnika wartości niematerialnych,
- dostępność 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 niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

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

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

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

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

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

f) Inwestycje

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

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

g) Instrumenty finansowe

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

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

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

- instrumenty przeznaczone do obrotu (wycenione w wartości godziwej przez wynik) – składniki aktywów lub zobowiązań finansowych, które zostały nabyte lub powstały głównie po to, by generować zysk uzyskiwany dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny,
- instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności – aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które Grupa zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem pożyczek udzielonych przez jednostki i wierzytelności własnych, wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej,

- instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży – to aktywa finansowe nie będące pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami utrzymywanymi do terminu zapadalności, a także nie będące aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu, wyceniane w wartości godziwej,
- pożyczki i należności – aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Grupa wycenia w wysokości kosztu (ceny) nabycia, czyli według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów, lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania.

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

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

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

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

Wycena może odbywać się także:

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

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

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

h) Należności handlowe oraz pozostałe

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

i) Zapasy

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

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

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

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

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

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

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

j) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

k) Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny wykazano w wartości nominalnej wyemitowanych i zarejestrowanych akcji.

(i) Zakup akcji własnych

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

(ii) Dywidendy

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

l) Rezerwy

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

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

- prawdopodobne jest, że spełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne,
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Grupa tworzy rezerwy na zobowiązania według następujących tytułów:

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

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

m) Zobowiązania, w tym z tytułu dostaw i usług

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

- wymagające zapłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego zaliczane są do zobowiązań krótkoterminowych,
- wszystkie zobowiązania, niebędące ani zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług, ani nie spełniające 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 zwłokę z tytułu nieterminowego regulowania zobowiązań nie są naliczane w przypadku, gdy podmiot uprawniony złoży pisemne oświadczenie o zaniechaniu ich naliczenia w pozostałych przypadkach odsetki są naliczane i ewidencjonowane według poniższych zasad:

- 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.

n) Przychody

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

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

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

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

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

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

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

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

o) Koszty

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

(i) Płatności z tytułu leasingu finansowego

Płatności leasingowe są rozdzielane na część stanowiącą koszt finansowania oraz część zmniejszającą zobowiązanie. Część 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 stanowiąca koszt finansowania powstała w związku z opłatami leasingu finansowego wykazuje się w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

p) Podatek

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

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

Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach 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 w kapitały własne. Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensat aktywów z tytułu podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

q) Transakcje wyrażone w walutach obcych

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

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

- w przypadku innych transakcji – według średniego kursu określonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, o ile dokumenty celne nie podają innego kursu.

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

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

r) Raportowanie segmentów działalności

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

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

- branżowy – obejmujący sprzedaż w podziale na: produkty, towary i usługi,
- 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.

s) 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. Ogólna charakterystyka działalności Grupy Kapitałowej CI Games

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

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

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

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

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

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

W skład Grupy Kapitałowej CI Games na dzień 31 marca 2015 roku wchodzi następujące podmioty:

- **CI Games S.A.** (poprzednio pod firmą City Interactive S.A.) z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy 1 391 449,90 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** (poprzednio pod firmą City Interactive Germany GmbH) – spółka z siedzibą w Frankfurt nad Menem, Niemcy. Kapitał zakładowy 25 000 EUR. 100% udziałów w posiadaniu CI Games S.A. Spółka podlega konsolidacji od drugiego kwartału 2008 r.
- **City Interactive Studio S.R.L.** – spółka z siedzibą w Bukareszcie, w Rumunii. 100% udziałów w posiadaniu CI Games S.A. Spółka została włączona do konsolidacji począwszy od czwartego kwartału 2011 roku. W dniu 7 listopada 2013 roku spółka złożyła w Sądzie w Bukareszcie, VII Wydział Cywilny wniosek o upadłość.
- **Business Area Sp. z o.o.** – spółka z siedzibą w Warszawie, włączona do konsolidacji począwszy od trzeciego kwartału 2010 r. Kapitał zakładowy 5.000 zł. 100% udziałów w posiadaniu CI Games S.A.
- **Business Area Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Jawna** – spółka z siedzibą w Warszawie. Spółka podlega konsolidacji od pierwszego kwartału 2013 roku. W dniu 26 września 2013 roku spółka Business Area Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. została przekształcona w spółkę Business Area Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Jawna.
- **CI Games Spółka Akcyjna Spółka Jawna** – spółka z siedzibą w Warszawie. 99,99% udziałów tej spółki będących w posiadaniu CI Games Cyprus Ltd. w dniu 13 maja 2013 roku w wyniku umowy pomiędzy CI Games Cyprus Ltd. i Business Area Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. zostało zbytych na rzecz Business Area Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. 0,01% udziałów tej spółki należy do Emitenta. Spółka podlega konsolidacji od pierwszego kwartału 2013 roku. W dniu 19 września 2013 r. spółka CI Games IP Sp. z o.o. została przekształcona w spółkę CI Games Spółka Akcyjna Spółka Jawna.
- **CI Games Cyprus Ltd.** – spółka z siedzibą w Nikozji, Cypr. Kapitał zakładowy wynosi 1 200 EUR. 100% udziałów w posiadaniu CI Games S.A. Spółka podlega konsolidacji od pierwszego kwartału 2013 roku.

W 2008 roku City Interactive S.A. (Emitent) nabyła udziały w następujących podmiotach działających w Ameryce Łacińskiej, a następnie w 2009 roku zrezygnowała z ich dalszego rozwoju. Obecnie podmioty te nie podlegają konsolidacji ze względu na zaniechanie w nich działalności oraz utworzenie rezerw na poziomie Spółki dominującej:

- City Interactive Peru SAC (wcześniej UCRONICS SAC), spółka z siedzibą w Limie, Peru. 99% udziałów w posiadaniu CI Games S.A.. Kapitał zakładowy 2 436 650 Sol. Spółka podlegała konsolidacji od dnia nabycia w niej większościowego pakietu udziałów do końca roku 2008.
- City Interactive Jogos Electronicos LTDA, spółka z siedzibą w Sao Paulo, Brazylia. Kapitał założycielski 100 000 Reali brazylijskich. 90% udziałów w posiadaniu CI Games S.A., pozostałe 10% objęte przez CI Games USA Inc.

- City Interactive Mexico S.A. de C.V., spółka z siedzibą w Mexico City, Meksyk. Kapitał założycielski 50 000 pesos meksykańskich. 95% udziałów w posiadaniu CI Games S.A., pozostałe 5% objęte przez CI Games USA Inc.

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

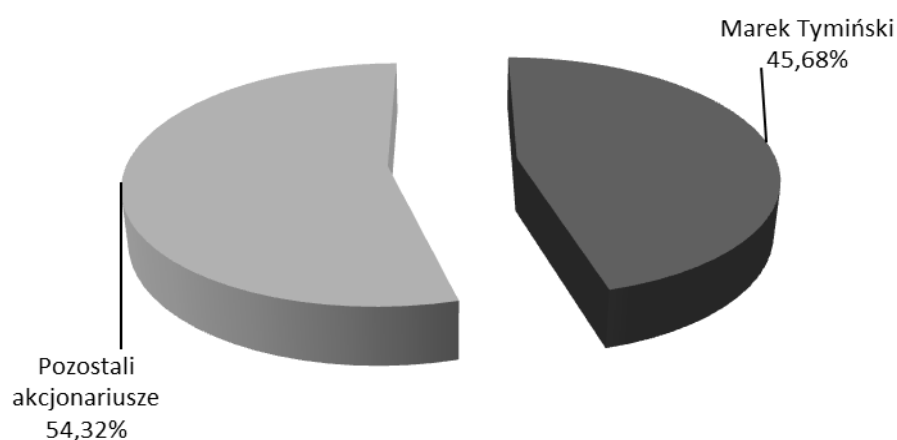
Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki dominującej CI Games S.A. wynosi 13 914 999 głosów.

Akcyonariat Spółki dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu:

| Wyszczególnienie | ilość posiadanych akcji (szt.) | % udział w kapitale zakładowym | liczba głosów na WZA | % udział w liczbie głosów na WZA |
|------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------------|----------------------------------|
| Marek Tymiński | 6 356 357 | 45,68% | 6 356 357 | 45,68% |
| Pozostali | 7 558 642 | 54,32% | 7 558 642 | 54,32% |

W okresie od przekazania ostatniego raportu Emitenta (tj. w okresie od dnia 23 marca 2015 roku do dnia 15 maja 2015 roku) nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji Emitenta.

Akcyonariat CI Games S.A.



6. 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 23.03.2015 (dzień publikacji raportu za rok 2014) | Zwiększenie stanu posiadania w okresie od dnia 23.03.2015 do dnia 15.05.2015 | Zmniejszenie stanu posiadania w okresie od dnia 23.03.2015 do dnia 15.05.2015 | Stan na 15.05.2015 (dzień publikacji raportu za I kwartał) |
|----------------|-------------------------|---|--|---|--|
| Marek Tymiński | Prezes Zarządu | 6 356 357 | - | - | 6 356 357 |
| Lech Tymiński | Członek Rady Nadzorczej | 9 565 | - | - | 9 565 |

7. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie pierwszego kwartału 2015 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.

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

W pierwszym kwartale 2015 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 3,96 mln zł, co głównie wynika ze sprzedaży gry Lords of the Fallen wydanej w październiku 2014r.

Niezmiennie największy udział w strukturze sprzedaży Grupy stanowiły gry na konsole. W okresie sprawozdawczym wzrósł udział sprzedaży gier na PC w przychodach ze sprzedaży ogółem i wyniósł 43%, co wynikało przede wszystkim z większego udziału sprzedaży gier w dystrybucji cyfrowej na PC.

| Struktura sprzedaży | I kwartał 2015 r. | I kwartał 2014 r. | 2014 |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------|
| Gry na konsole | 57% | 83% | 86% |
| Gry na PC | 43% | 17% | 14% |

Największy udział w sprzedaży Grupy w pierwszym kwartale 2015 roku miała podobnie jak w ubiegłym roku Europa (50% sprzedaży Grupy ogółem). Drugim ważnym rynkiem w strukturze terytorialnej Grupy była Ameryka Północna, której udział wyniósł 45%. Grupa w raportowanym okresie odnotowała udział przychodów ze sprzedaży na rynku Azji i Australii w wielkości 5%, podczas gdy w pierwszym kwartale ubiegłego roku rynek ten stanowił 0% przychodów Grupy.

dane w tys. zł

| Struktura terytorialna | I kwartał 2015 r. | | I kwartał 2014 r. | | 2014 r. | |
|-------------------------------|--------------------------|----------|--------------------------|----------|----------------|----------|
| | Przychody | Udział % | Przychody | Udział % | Przychody | Udział % |
| Europa | 1 996 | 50% | 3 724 | 56% | 56 256 | 52% |
| Ameryka Północna | 1 781 | 45% | 2 950 | 44% | 48 545 | 45% |
| Azja i Australia | 178 | 5% | 0 | 0% | 4 219 | 4% |
| RAZEM | 3 955 | | 6 673 | | 109 020 | |

Poniżej przedstawiono przychody ze sprzedaży oraz marżowość poszczególnych segmentów produktów w raportowanych okresach.

dane w tys. zł

| Segmenty produktów | I kwartał 2015 r. | | | | I kwartał 2014 r. | | | |
|--|--------------------------|-------------|------------|------------|--------------------------|-------------|------------|------------|
| | Przychody | Udział % | Wynik | Marża % | Przychody | Udział % | Wynik | Marża % |
| Produkty własne | 1 507 | 24% | 696 | 46% | 5 838 | 87% | 438 | 7% |
| Licencje | 4 746 | 76% | 2 494 | 53% | 653 | 10% | 431 | 66% |
| Pozostała sprzedaż | 0 | 0% | 0 | n/a | 183 | 3% | 11 | 6% |
| Saldo utworzonych i rozwiązanych rezerw oraz zwrotów | -2 298 | n/a | -2 298 | | | | | |
| RAZEM | 3 955 | 100% | 892 | 23% | 6 673 | 100% | 880 | 13% |

Marża liczona jako zysk brutto ze sprzedaży do przychodów ze sprzedaży ogółem w pierwszym kwartale 2015 roku wyniosła 23% w porównaniu do 13% w pierwszym kwartale 2014 roku. Wyższy poziom marży w pierwszym kwartale 2015 roku wynikał z faktu, że sprzedaż cyfrowa w tym okresie osiągnęła poziom 4,7 mln zł.

| Grupa | Wartość sprzedaży w I kwartale 2015 | struktura |
|--|-------------------------------------|-----------|
| sprzedaż online/licencje | 4 746 363 | 76% |
| sprzedaż pudełkowa | 1 506 675 | 24% |
| Razem sprzedaż zafakturowana | 6 253 038 | |
| saldo utworzonych i rozwiązanych rezerw oraz zwrotów | -2 298 030 | |
| Razem sprzedaż | 3 955 008 | |

W raportowanym kwartale koszty ogólne zarządu wyniosły 1,5 mln zł i wzrosły w porównaniu do pierwszego kwartału ubiegłego roku o 0,3 mln zł. Z kolei koszty sprzedaży wyniosły 0,6 mln zł.

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej CI Games na dzień 31 marca 2015 roku wyniosła 92,8 mln zł i zmieniła się istotnie w porównaniu do 31 grudnia 2014 roku (spadek o 7%). Zmniejszeniu uległy aktywa obrotowe Grupy (spadek należności handlowych do poziomu 13,7 mln zł oraz wzrost środków pieniężnych i ich ekwiwalentów do kwoty 15,9 mln zł), przy jednoczesnym poniesieniu nakładów na prace rozwojowe (wzrost wartości niematerialnych o 1,03 mln zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2014 roku).

Z kolei kapitały własne Grupy na dzień 31 marca 2015 r. wyniosły 83,1 mln zł, co oznacza wzrost w porównaniu do 31 grudnia 2014 roku o 0,07 mln zł. Zobowiązania Grupy spadły w porównaniu do końca 2014 roku, co wynika głównie z niższego poziomu zobowiązań handlowych.

Na dzień 31 marca 2015 roku saldo środków pieniężnych Grupy wynosiło 15,9 mln zł (wzrost o 6,3 mln zł w porównaniu do 31 grudnia 2015 roku). W pierwszym kwartale 2015 roku Grupa wygenerowała dodatnie przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej w wysokości 9,9 mln zł, co wynikało z zapłat należności przez klientów za grę Lords of the Fallen. Jednocześnie Grupa poniosła wydatki inwestycyjne na sfinansowanie prac rozwojowych w zakresie tworzenia nowych gier w kwocie 3,7 mln zł.

Stan wartości szacunkowych na dzień 31 marca 2015 r.

dane w tys. Zł

| Wartości szacunkowe | CI Games S.A. | Grupa Kapitałowa |
|---|--------------------|--------------------|
| | Stan na 31.03.2015 | Stan na 31.03.2015 |
| Odpisy aktualizujące należności | 3 605 | 3 764 |
| Odpisy aktualizujące zapasy | 271 | 271 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i inne | 27 | 27 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochod. | 4 441 | 4 441 |
| Rezerwa na koszty i zobowiązania | 1 101 | 1 131 |
| RAZEM | 9 445 | 9 633 |
| Rezerwa przychodowa netto na zwroty i korekty | 323 | 1 010 |

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

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

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania toczą się sprawy:

- z powództwa ARDO S.A. przeciwko CI Games S.A. o zapłatę 116.781,00 zł z tytułu wyrządzenia szkody w najmowanych pomieszczeniach. Na kwotę roszczenia Emitent założył rezerwę .
- z powództwa Metricminds GmbH&Co.KG przeciwko CI Games S.A. o zapłatę 91 000 € z tytułu wynagrodzenia za wykonaną usługę. Na kwotę roszczenia Emitent założył rezerwę .
- z powództwa City Interactive USA Inc. przeciwko Bandai Namco Games America Inc. O zapłatę 1 228 098 dolarów z tytułu zawyżenia przez Bandai Namco Games America Inc. rezerwy na przyszłe redukcje cen. O kwotę odpowiadającą wartości podmiotu sporu City Interactive USA Inc. obniżyła wielkość sprzedaży.

Zarząd Emitenta nie posiada innych 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.

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

Na dzień 31 marca 2015 r. Spółka dominująca posiadała następujące zobowiązania warunkowe:

- gwarancję bankową wystawioną przez Alior Bank S.A. w dniu 23 kwietnia 2013 roku do kwoty 420 000 zł na rzecz Bertie Investment Sp. z o.o. z tytułu najmu powierzchni biurowej przy ul. Puławskiej 182. Gwarancja jest ważna do 22 kwietnia 2016 roku. . Dodatkowo Emitent wystawił w czerwcu 2014 roku weksel in blanco na zabezpieczenie zwrotu dofinansowania udzielonego przez Ministra Gospodarki z siedzibą w Warszawie, na podstawie umowy o dofinansowanie projektu pt. „ Promocja CI Games S.A. oraz wzrost konkurencyjności Spółki na rynku międzynarodowym -Gamescom” nr POIG.06.05.02-00-587/13-00 w kwocie 264 750 PLN. Weksel jest ważny do końca sierpnia 2017 roku.

Grupa nie posiadała innych zobowiązań warunkowych.

12. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość

istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 marca 2015 roku ani Emitent ani żadna z jednostek od niego zależnych nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczek czy gwarancji, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

13. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

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

14. 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.

15. 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.

16. 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 jej nie deklarowała.

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

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

18. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie 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.

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

Brak takich zdarzeń

20. 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, jakość jest decydującą determinantą planowania i rozwoju produktów. Grupa produkuje gry na PC oraz konsole nowej generacji (Xbox One® i PlayStation®4), które pojawiły się w sprzedaży w czwartym kwartale 2013 roku.

Sukces gry Lords of the Fallen spowodował, że w 2015 roku Grupa planuje wydać ten tytuł na tablety i telefony komórkowe.

W 2014 roku Grupa rozpoczęła prace nad Sniper Ghost Warrior III – grą w najbardziej popularnym gatunku gier na PC i konsole w 2014 – First Person Shooter. Marka Sniper Ghost Warrior jest obok Lords of the Fallen najbardziej rozpoznawalną marką Grupy i dotychczas sprzedała się w łącznym nakładzie ponad 5,6 mln kopii.

Gra jest produkowana na nowe konsole PS4 i XboxOne oraz komputery PC, a jej premiera planowana jest na 2016 rok.

Grupa rozpoczęła także prace koncepcyjne nad grą Lords of The Fallen II na konsole i komputery PC, której premiera planowana jest na 2017r.

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

ZARZĄD:

Marek Tymiński

Adam Pieniacki

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Warszawa, dnia 15 maja 2015 roku