

GRUPA KAPITAŁOWA CI GAMES

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE I
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES I PÓŁROCZA 2014 R.



Spis treści

I.	Informacje o jednostce dominującej CI Games S.A. oraz o jednostkach zależnych objętych sprawozdaniem skonsolidowanym.....	3
II.	Podstawa prezentacji i przygotowania śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych	4
III.	Wybrane dane finansowe	20
IV.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CI Games	22
V.	Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CI Games za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	30
VI.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe CI Games S.A. za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	40
VII.	Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego CI Games S.A. za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	48

I. Informacje o jednostce dominującej CI Games S.A. oraz o jednostkach zależnych objętych sprawozdaniem skonsolidowanym

- a) CI Games S.A. została zarejestrowana w dniu 1 czerwca 2007 roku jako City Interactive S.A. z przekształcenia City Interactive Sp. z o.o. aktem notarialnym pod nr Rep. A 2682/2007 z dnia 16 maja 2007 r. W dniu 7 sierpnia 2013 roku Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę firmy Spółki z dotychczasowej na CI Games S.A. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ulicy Puławskiej 182.
- b) Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000282076. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
- c) Głównym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja, wydawnictwo oraz dystrybucja gier komputerowych.
- d) Zgodnie z umową czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.
- e) W przeciągu I półrocza 2014 roku Członkami Zarządu Spółki byli:
- | | | |
|------------------|-----------------|-----------------------------|
| • Marek Tymiński | Prezes Zarządu | od 01.01.2014 do 30.06.2014 |
| • Adam Pieniacki | Członek Zarządu | od 06.06.2014 do 30.06.2014 |
- f) Rada Nadzorcza Spółki Jednostki Dominującej działała w przeciągu I półrocza 2014 roku niezmiennym składzie:
- | | |
|------------------------|-------------------|
| • Krzysztof Sroczyński | Przewodniczący RN |
| • Lech Tymiński | Członek RN |
| • Marek Dworak | Członek RN |
| • Grzegorz Leszczyński | Członek RN |
| • Tomasz Litwiniuk | Członek RN |
- g) Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej, która sporządza sprawozdanie skonsolidowane. Do Grupy Kapitałowej należą i są objęte sprawozdaniem skonsolidowanym następujące jednostki:
- CI Games S.A. z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy 1.391 449,90 złotych. Spółka dominująca.
 - CI Games Germany GmbH (City Interactive Germany GmbH) – spółka z siedzibą w Frankfurt/Main, Niemcy. Kapitał zakładowy 25.000 EUR. 100% udziałów w posiadaniu CI Games S.A.
 - CI Games USA Inc. (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.
 - Business Area Spółka z o.o. – spółka z siedzibą w Polsce, w Warszawie. Kapitał zakładowy 5.000 PLN. 100% udziałów w posiadaniu CI Games S.A.
 - City Interactive Studio S.R.L. – spółka z siedzibą w Bukareszcie, w Rumunii. 100% udziałów w posiadaniu CI Games S.A. Kapitał zakładowy 200 RON. W dniu 7 listopada 2013 roku spółka złożyła w Sądzie w Bukareszcie, VII Wydział Cywilny wniosek o upadłość.
 - Business Area Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Jawna (przekształcona ze spółki Business Area Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.) – spółka z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy wynosi 1 050 000 PLN. 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 Cyprus Ltd. z siedzibą w Nikozji na Cyprze. 100% udziałów w posiadaniu CI Games S.A. Kapitał zakładowy 1.200 EUR.
- CI Games Spółka Akcyjna Spółka Jawna (przekształcona ze spółki CI Games IP Sp. z o.o.) – spółka z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy wynosi 114 092 350 PLN. 99,99% udziałów 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. zostały przeniesione na Business Area Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.; 0,01% należy do Spółki dominującej Grupy. 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.

II. Podstawa prezentacji i przygotowania śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych

2.1 Oświadczenie o zgodności z MSSF

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CI Games oraz śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe CI Games S.A. („śródroczne skrócone sprawozdania finansowe”) sporządzono za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku.

Prezentowane śródroczne skrócone sprawozdania finansowe spełniają wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” odnoszącego się do śródrocznych sprawozdań finansowych i nie zawierają one wszystkich informacji, które obowiązują w stosunku do rocznych sprawozdań finansowych. Śródroczne skrócone sprawozdania finansowe powinny być czytane razem z rocznymi sprawozdaniami finansowymi (odpowiednio skonsolidowanym i jednostkowym).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy przekazywane jest do publicznej wiadomości łącznie ze śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniem finansowym. Aby uzyskać pełne zrozumienie wyniku i sytuacji finansowej emitenta śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe CI Games S.A. należy czytać łącznie ze śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia określonych szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu stosowania własnego osądu przy stosowaniu przyjętych przez Grupę zasad rachunkowości. Zagadnienia, w odniesieniu do których wymagana jest większa doza osądu, zagadnienia bardziej złożone lub takie, przy których założenia i szacunki są znaczące z punktu widzenia sprawozdania finansowego nie uległy co do zasady zmianie w porównaniu z końcem roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CI Games oraz śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe CI Games S.A. zostały zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 29 sierpnia 2014 roku.

2.2 Podstawa sporządzania śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych

Załączone śródroczne skrócone sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości, które były stosowane podczas przygotowywania rocznych sprawozdań finansowych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku.

Zarówno śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CI Games, jak i śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe CI Games S.A. zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości oraz przekonaniu, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez odpowiednio grupę kapitałową/jednostkę dominującą.

Wszystkie wartości zaprezentowane w śródrocznych skróconych sprawozdaniach finansowych zostały przedstawione w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej. Dane prezentowane w niniejszym raporcie zostały zaokrąglone. Z tego powodu sumy kwot w wierszach i kolumnach tabel mogą się nieznacznie różnić od wartości łącznej podanej w podsumowaniu wiersza bądź kolumny.

2.3 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 obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2007 roku oraz wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 poz. 259).

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 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 01.01.2007.

b) Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały podane w tys. zł., 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 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.

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 nowego przyjmowanego na stan środka trwałego służby techniczne mają obowiązek, jeśli jest to możliwe, wydzielić istotną część składową i określić sposób amortyzacji.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych, jak również dla celów jeszcze nieokreślonych, prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości.

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

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 osiągania 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 wierzycelności 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 długo i krótkoterminowe stosując kryteria:

- wymagające zapłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego zaliczane są do zobowiązań krótkoterminowych,
- wszystkie zobowiązania, nie będące 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, a 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:

- 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 ściągłości 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 stanowiącą 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 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.

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.

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.

t) Zmiana zasad rachunkowości

W przypadku zmiany zasad rachunkowości Grupa stosuje rozwiązania wynikające z MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości „zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów.”

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CI Games S.A. za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 zachowuje porównywalność w stosunku do danych ze sprawozdania za okres od 01.01.2013 do 30.06.2013, które zostało sporządzone zgodnie z MSR/MSSF.

Nowe standardy, interpretacje i zmiany obowiązujących standardów.

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 13 „Ustalenie wartości godziwej”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe, zatwierdzone w UE w dniu 4 marca 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2009-2011)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie)
- Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”, zatwierdzona w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie)
- Zastosowanie powyższych zmian do standardów nie miało istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie:

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie)
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie)
- MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie)
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie)
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – objaśnienia na temat przepisów przejściowych, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – jednostki inwestycyjne, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie)
- "Jednostka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie".

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE:

- MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 21 marca 2013 r. nie zostały jeszcze

przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany (nie została określona jeszcze data obowiązującego wejścia w życie)
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku 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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie)
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie)
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie)

Według szacunków jednostki dominującej, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę dominującą na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki dominującej, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

2.4 Istotne oceny i oszacowania

Sporządzenie śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych zgodnych z MSSF UE wymaga od zarządu spółki użycia ocen i szacunków, które mają wpływ na zastosowane zasady rachunkowości oraz wykazywane aktywa, pasywa, przychody oraz koszty. Oceny i szacunki są weryfikowane na bieżąco. Zmiany szacunków są uwzględniane w wyniku okresu, w którym nastąpiła zmiana.

Informacja na temat szczególnie istotnych obszarów podlegających ocenom i szacunkom, wpływających na śródroczne sprawozdanie finansowe nie uległa zmianie w porównaniu do informacji zaprezentowanych w sprawozdaniach rocznych na dzień 31 grudnia 2013 roku.

2.5 Sezonowość

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.

III. Wybrane dane finansowe

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

na dzień 30.06.2014 - 4,1609 PLN / EUR

na dzień 31.12.2013 - 4,1472 PLN / EUR

na dzień 30.06.2013 - 4,3292 PLN / EUR

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

za dwa kwartały 2014 - 4,1784 PLN / EUR

za dwa kwartały 2013 - 4,2140 PLN / EUR

za drugi kwartał 2014 - 4,1674 PLN / EUR

za drugi kwartał 2013 - 4,2541 PLN / EUR

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I półrocze 2014		I półrocze 2013	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
	Przychody netto ze sprzedaży	25 812	6 178	92 348
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-13 266	-3 175	32 386	7 685
Zysk (strata) brutto	-13 496	-3 230	31 438	7 460
Zysk (strata) netto	-13 387	-3 204	44 660	10 598
Liczba akcji (w tys. szt)	13 914	13 914	12 650	12 650
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,96	-0,23	3,53	0,84

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	II kwartał 2014		II kwartał 2013	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
	Przychody netto ze sprzedaży	19 138	4 592	12 953
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-11 807	-2 833	1 490	350
Zysk (strata) brutto	-11 958	-2 869	1 006	236
Zysk (strata) netto	-11 933	-2 863	20 460	4 809
Liczba akcji (w tys. szt)	13 914	13 914	12 650	12 650
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,86	-0,21	1,62	0,38

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I półrocze 2014		I półrocze 2013	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 021	723	24 966
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-15 326	-3 668	-13 397	-3 179
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 093	1 937	-19 677	-4 669
Przepływy pieniężne netto	-4 212	-1 008	-8 108	-1 924

SKONSOLIDOWANY BILANS	30.06.2014		30.06.2013		31.12.2013	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
	Aktywa trwale	66 608	16 008	66 396	15 337	68 237
Aktywa obrotowe	26 160	6 287	34 044	7 864	29 760	7 176
Aktywa razem	92 768	22 295	100 440	23 201	97 997	23 630
Kapitał własny	67 334	16 183	83 532	19 295	80 547	19 422
Kapitał zakładowy	1 391	334	1 265	292	1 391	336
Zobowiązania	25 434	6 113	16 908	3 906	17 450	4 208
Zobowiązania długoterminowe	2 647	636	1 631	377	1 122	271
Zobowiązania krótkoterminowe	22 787	5 476	15 277	3 529	16 328	3 937
Pasywa razem	92 768	22 295	100 440	23 201	97 997	23 630

IV. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CI Games

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 czerwca 2014 roku

tys. zł

AKTYWA		nr noty	stan na 30.06.2014 r.	stan na 30.06.2013 r.	stan na 31.12.2013 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE		66 608	66 396	68 237
	Rzeczowe aktywa trwałe		1 872	1 381	1 967
	Wartości niematerialne	1	40 579	42 309	43 784
	Wartość firmy		-	-	-
	Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych		-	63	5
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	24 157	22 644	22 479
	Pozostałe aktywa trwałe		-	-	-
B.	AKTYWA OBROTOWE		26 160	34 044	29 760
	Zapasy	3	3 265	3 205	3 336
	Inwestycje krótkoterminowe		12	-	27
	Zaliczki udzielone	4	186	455	473
	Należności handlowe	4	13 948	19 657	9 527
	Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-	3 125
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		6 996	8 366	11 208
	Pozostałe aktywa obrotowe		1 753	2 361	2 064
AKTYWA RAZEM			92 768	100 440	97 997

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 czerwca 2014 roku (cd.)

tys. zł

PASYWA		nr noty	stan na 30.06.2014 r.	stan na 30.06.2013 r.	stan na 31.12.2013 r.
A.	KAPITAŁ WŁASNY		67 334	83 532	80 547
	Kapitał akcyjny		1 391	1 265	1 391
	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		15 530	4 556	15 530
	Kapitał z aktualizacji wyceny		-	-794	-
	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		197	-46	22
	Kapitał rezerwowy na nabycie akcji		16 000	16 000	16 000
	Zyski zatrzymane		34 216	62 551	47 604
	w tym zysk okresu		-13 387	44 660	29 713
	Kapitał jednostki dominującej		67 334	83 532	80 547
	Kapitał mniejszościowy		-	-	-
B.	ZOBOWIĄZANIA		25 434	16 908	17 450
	Zobowiązania długoterminowe		2 647	1 631	1 122
	Rezerwa na świadczenia emerytalne i inne	5	17	21	33
	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		-	27	13
	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	2 630	1 584	1 075
	Zobowiązania krótkoterminowe		22 787	15 277	16 328
	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	12	9 818	-	5 720
	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	414	492
	Zobowiązania handlowe		5 481	8 865	8 290
	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		26	41	25
	Zobowiązania finansowe	12	4 411	2 830	-
	Pozostałe zobowiązania		376	370	302
	Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	5	2 675	2 758	1 499
	Przychody przyszłych okresów		-	-	-
PASYWA RAZEM			92 768	100 440	97 997

Wartość księgowa (w tys. zł)

67 334

83 532

80 547

Liczba akcji (w tys. szt.)

13 914

12 650

13 914

Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)

4,84

6,60

5,79

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku
(wariant kalkulacyjny)

tys. zł

	za okres 01.01 - 30.06.2014	za okres 01.04 - 30.06.2014	za okres 01.01 - 30.06.2013	za okres 01.04 - 30.06.2013
Działalność kontynuowana				
Przychody netto ze sprzedaży	25 812	19 138	92 348	12 953
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	25 802	19 306	91 812	12 107
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10	-167	536	846
Koszty sprzedanej produkcji, towarów i usług	31 762	25 968	42 351	7 143
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	31 755	26 130	41 920	6 954
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7	-162	431	189
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-5 950	-6 830	49 997	5 810
Pozostałe przychody operacyjne	304	63	410	330
Koszty sprzedaży	4 558	3 401	13 720	2 885
Koszty ogólnego zarządu	2 666	1 401	3 310	1 481
Pozostałe koszty operacyjne	396	238	990	284
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-13 266	-11 807	32 386	1 490
Przychody finansowe	174	100	96	28
Koszty finansowe	404	251	1 045	512
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-13 496	-11 958	31 438	1 006
Podatek dochodowy	-109	-25	-13 223	-19 454
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-13 387	-11 933	44 660	20 460
Działalność zaniechana	-	-	-	-
Strata z działalności zaniechanej	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO	-13 387	- 11 933	44 660	20 460

Zysk (strata) netto (w tys. zł)	-13 387	-11 932	44 660	20 460
Liczba akcji (w tys. szt.)	13 914	13 914	12 650	12 650
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,96	-0,86	3,53	1,62

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku tys. zł

	za okres 01.01 - 30.06.2014	za okres 01.04 - 30.06.2014	za okres 01.01 - 30.06.2013	za okres 01.04 - 30.06.2013
Zysk (strata) netto za rok	-13 387	-11 933	44 660	20 460
Inne całkowite dochody ogółem:	175	170	-786	-491
Skutki przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	8	-20
Skutki wyceny instrumentów zabezpieczających	-	-	-794	193
Różnice kursowe z tytułu przeliczeń	175	170	-	-664
Całkowite dochody ogółem za rok	-13 212	-11 763	43 874	19 969
Całkowite dochody razem przypadające:				
<i>% udziałów spółce dominującej:</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>
właścicielom podmiotu dominującego	-13 212	-11 763	43 874	19 969
udziałowcom mniejszościowym	-	-	-	-
Razem	-13 212	-11 763	43 874	19 969

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku

tys. zł

za okres 01.01- 30.06.2014	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał rezerwowany na wykup akcji własnych	Przeliczenie jednostek zagranicz.	Kapitał z aktualizacji wyceny	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 półroczu 2014							
Zyski/straty w okresie	-	-	-	-	-	-13 387	-13 387
Przeliczenie jednostek zagranicznych	-	-	-	175	-	-	175
Aktualizacja wyceny instr. zabezpieczając.	-	-	-	-	-	-	-
stan na 30.06.2014 r.	1 391	15 530	16 000	197	-	34 216	67 334

za okres 01.01- 30.06.2013	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał rezerwowany na wykup akcji własnych	Przeliczenie jednostek zagranicz.	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2013 r.	1 265	4 556	16 000	-54	-	17 891	39 657
Zmiany w zasadach (polityce) rachunkow.	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na 01.01.2013 r. po przekształc.	1 265	4 556	16 000	-54	-	17 891	39 657
Zmiany w kapitale własnym w pierwszym półroczu 2013							
Zyski/straty w okresie	-	-	-	-	-	44 660	44 660
Przeliczenie jednostek zagranicznych	-	-	-	8	-	-	8
Aktualizacja wyceny instr. zabezpieczając.	-	-	-	-	-794	-	-794
stan na 30.06.2013 r.	1 265	4 556	16 000	-46	-794	62 551	83 532

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM
za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku (cd.)

tys. zł

za okres 01.01- 31.12.2013	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych	Przeliczenie jednostek zagranicz.	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2013 r.	1 265	4 556	16 000	-54	-	17 891	39 657
Zmiany w zasadach (polityce) rachunkow.	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na 01.01.2013 r. po przekształc.	1 265	4 556	16 000	-54	-	17 891	39 657
Zmiany w kapitale własnym w roku 2013							
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	-	29 713	29 713
Emisja akcji	126	11 259	-	-	-	-	11 385
Koszty emisji akcji	-	-285	-	-	-	-	-285
Przeliczenie jednostek zagranicznych	-	-	-	76	-	-	76
stan na 31.12.2013 r.	1 391	15 530	16 000	22	-	47 604	80 547

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku
(metoda pośrednia)

tys. zł

	za okres 01.01 - 30.06.2014	za okres 01.01 - 30.06.2013	za okres 01.01 - 31.12.2013
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk (strata) brutto	- 13 496	31 438	14 038
Korekty razem	16 517	-6 472	16 421
Amortyzacja	18 486	8 871	16 750
Utworzenie (odwrócenie) odpisów aktualizujących	109	-273	8 000
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		277	18
Odsetki	229	689	665
Prowizje od obligacji	-	-	43
Zyski (straty) ze sprzedaży środków trwałych		-4	-5
Zmiana stanu należności	-3 245	-13 904	-3 419
Zmiana stanu zapasów i przedpłat	357	-848	-1 351
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	-2 731	2 689	1 279
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-16	-11	2
Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotowych	311	164	460
Wyłączenie wyceny aktywów finansowych		120	-
Podatek zapłacony	3 125	-1 513	-3 354
Przychody przyszłych okresów		-2 728	-2 728
Pozostałe korekty	-108	-	64
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 021	24 966	30 459

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku (cd.)
(metoda pośrednia)

tys. zł

	za okres 01.01 - 30.06.2014	za okres 01.01 - 30.06.2013	za okres 01.01 - 31.12.2013
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	4	5
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-	-
Spłata udzielonych pożyczek	-	-	43
Odsetki otrzymane	174	87	131
Pozostałe wpływy (sprzedaż spółki)	-	-	-
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-380	-510	-1 598
Wydatki na prace rozwojowe	-15 120	-12 978	-29 607
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-15 326	-13 397	-31 025
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływ netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	-	-	11 100
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	5 720
Inne wpływy finansowe (faktoring)	4 411	13 273	13 417
Prowizje od obligacji	-	-	-43
Udzielone kredyty i pożyczki	4 098	-	-27
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-12	-29	-51
Odsetki	-404	-776	-796
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-20 602	-20 602
Inne wydatki finansowe (faktoring)	-	-11 543	-13 417
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	8 093	-19 677	-4 699
PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-4 212	-8 108	-5 266
Różnice kursowe od środków pieniężnych	-	-	-
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-4 212	-8 108	-5 266
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	11 208	16 474	16 474
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	6 996	8 366	11 208

V. Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CI Games za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014

Nota 1

Zmiany wartości niematerialnych wg grup rodzajowych

w tys. zł

Wszystkie wartości niematerialne Grupy Kapitałowej są o określonym czasie użytkowania i podlegają amortyzacji. Wartość odzyskiwalna użytkowanych wartości niematerialnych na dzień bilansowy jest wyższa od ich wartości nieumorzonych.

Prowadzone prace rozwojowe wykazywane jako składnik wartości niematerialnych zostaną, w ocenie Zarządu Spółki dominującej, ukończone i przyniosą spodziewane efekty ekonomiczne za wyjątkiem tych w stosunku do których utworzono odpisy aktualizujące.

	Koszty prac rozwojowych	Autorskie prawa majątkowe, licencje, koncesje	Prawa do tytułów prasowych	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na 01.01.2014	82 168	837	51	1 874	-	84 930
Zwiększenia:	15 120	-	-	61	-	15 181
- nabycie	15 120	-	-	61	-	15 181
Zmniejszenia:	136	-	-	-	-	136
- marża aktywowana	136	-	-	-	-	136
Wartość brutto na 30.06.2014	97 152	837	51	1 935	-	99 975
Umorzenie na 01.01.2014	39 120	781	51	1 193	-	41 145
Zwiększenia:	18 111	33	-	106	-	18 250
- amortyzacja	18 111	33	-	106	-	18 250
Zmniejszenia:	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na 30.06.2014	57 231	814	51	1 299	-	59 395
Wartość netto						
Stan na 01.01.2014	43 048	56	-	681	-	43 784
Stan na 30.06.2014	39 921	23	-	636	-	40 579

Nota 1**Zmiany wartości niematerialnych wg grup rodzajowych (cd.)**

w tys. zł

	Koszty prac rozwojowych	Autorskie prawa majątkowe, licencje, koncesje	Prawa do tytułów prasowych	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na 01.01.2013	60 276	6 964	51	1 733	-	69 024
Zwiększenia:	12 978	-	-	45	-	13 022
- nabycie	12 978	-	-	45	-	13 022
Zmniejszenia:	104	-	-	-	-	104
- marża aktywowana	68	-	-	-	-	68
- różnice kursowe z tytułu przeliczeń	36	-	-	-	-	36
Wartość brutto na 30.06.2013	73 151	6 964	51	1 777	-	81 943
Umorzenie na 01.01.2013	23 110	6 787	51	968	-	30 916
Zwiększenia:	8 520	74	-	124	-	8 717
- amortyzacja	8 520	74	-	124	-	8 717
Zmniejszenia:	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na 30.06.2013	31 630	6 861	51	1 092	-	39 634
Wartość netto						
Stan na 01.01.2013	37 166	177	-	765	-	38 108
Stan na 30.06.2013	41 521	103	-	686	-	42 309

Nota 1**Zmiany wartości niematerialnych wg grup rodzajowych (cd.)**

w tys. zł

	Koszty prac rozwojowych	Autorskie prawa majątkowe, licencje, koncesje	Prawa do tytułów prasowych	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na 01.01.2013	60 276	6 964	51	1 733	-	69 024
Zwiększenia:	29 728	-	-	141	-	29 869
- nabycie	15 334	-	-	141	-	15 475
- wytworzone we własnym zakresie	14 394	-	-	-	-	14 394
Zmniejszenia:	7 836	6 127	-	-	-	13 963
- marża aktywowana	-164	-	-	-	-	-164
- likwidacja	-	6 127	-	-	-	6 127
- przeniesienie	-	-	-	-	-	-
- odpis z tytułu trwałej utraty wartości	8 000	-	-	-	-	8 000
Wartość brutto na 31.12.2013	82 168	837	51	1 874	-	84 930
Umorzenie na 01.01.2013	23 110	6 787	51	968	-	30 916
Zwiększenia:	16 010	121	-	225	-	16 356
- amortyzacja	16 010	121	-	225	-	16 356
Zmniejszenia:	-	6 127	-	-	-	6 127
- likwidacja	-	6 127	-	-	-	6 127
Umorzenie na 31.12.2013	39 120	781	51	1 193	-	41 145
Wartość netto						
Stan na 01.01.2013	37 166	177	-	765	-	38 108
Stan na 31.12.2013	43 048	56	-	681	-	43 784

Nota 2
Aktywa i rezerwa z tytułu podatków odroczonych

w tys. zł

Aktywo z tytułu podatku odroczonego	stan na 30.06.2014	stan na 30.06.2013	stan na 31.12.2013
Stan aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	22 479	5 291	5 291
w tym odniesiony na wynik finansowy	22 479	5 291	5 291
Zwiększenia odniesione na wynik finansowy	24 157	22 458	22 479
w tym:			
wartość nabytych znaków towarowych	16 257	19 509	18 425
pozostałe	7 900	2 949	4 054
Zwiększenia/zmniejszenia odniesione na kapitał	-	186	-
Zmniejszenia odniesione na wynik finansowy	22 479	5 291	5 291
Stan aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	24 157	22 644	22 479

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	stan na 30.06.2014	stan na 30.06.2013	stan na 31.12.2013
Stan rezerw z tyt. odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	1 076	44	44
w tym odniesione na wynik finansowy	1 076	44	44
Zwiększenia odniesione na wynik finansowy	2 630	1 583	1 075
w tym:			
różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową aktywów trwałych	2 614	1 489	1 052
pozostałe	16	94	23
Zmniejszenia odniesione na wynik finansowy	1 076	44	44
Stan rezerw z tyt. odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	2 630	1 584	1 075

Aktywo z tytułu nabycia znaków towarowych jest istotnym elementem wyniku netto. W ocenie Zarządu będzie wykorzystane w ciągu najbliższych 5 lat.

Aktywo z tytułu podatku odroczonego jest efektem wniesionego przez Emitenta wkładu niepieniężnego (aportu zorganizowanej części przedsiębiorstwa) o wartości 128,9 mln zł z uwzględnieniem zasady ostrożności.

Nota 3**Zapasy**

w tys. zł

	stan na 30.06.2014	stan na 30.06.2013	stan na 31.12.2013
Materiały	199	214	138
Wyroby gotowe	3 122	3 396	3 247
Towary	24	16	31
Zapasy razem brutto	3 345	3 626	3 416
Odpis aktualizacyjny	-80	-421	-80
Zapasy razem netto	3 265	3 205	3 336

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

Nota 4**Należności handlowe oraz zaliczki udzielone**

w tys. zł

	stan na 30.06.2014	stan na 30.06.2013	stan na 31.12.2013
Należności handlowe od jednostek powiązanych	-	-	-
Należności handlowe od jednostek pozostałych	15 829	22 462	13 796
do 12 m-cy	15 829	22 462	13 796
powyżej 12 m-cy	-	-	-
Należności handlowe	15 829	22 462	13 796
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	-1 881	-2 805	-4 269
Należności handlowe netto	13 948	19 657	9 527
Zaliczki udzielone	186	455	473

Nota 5**Wielkości szacunkowe, w tym pozostałe rezerwy krótkoterminowe**

w tys. zł

	stan na 30.06.2014	stan na 30.06.2013	stan na 31.12.2013
Rezerwa na koszty badania bilansu	18	16	38
Rezerwa na świadczenia emerytalne	17	21	-
Rezerwa na koszty niezafakturowane	2 675	2 742	1 461
Razem	2 710	2 779	1 499

	stan na 30.06.2014	stan na 30.06.2013	stan na 31.12.2013
Rezerwa na zwroty - zmniejszenie przychodu i należności	6 944	2 411	750
Razem	6 944	2 411	750

Nota 6**Przychody netto ze sprzedaży produktów. Struktura terytorialna**

w tys. zł

	za okres 01.01 - 30.06.2014	za okres 01.04 - 30.06.2014	za okres 01.01 - 30.06.2013	za okres 01.04 - 30.06.2013
Europa	14 018	10 294	45 728	5 667
Ameryka Północna	11 293	8 343	35 599	6 280
Azja i Australia	501	501	11 020	1 006
Razem	25 812	19 138	92 348	12 953

Głównym czynnikiem mającym wpływ na wyniki osiągnięte w pierwszym półroczu 2014 roku była premiera gry „Enemy Front”, która miała miejsce w czerwcu.

Amortyzacja gry odbywa się na podstawie szacunku tj. stosunku ilości gier sprzedanych do zaplanowanej sprzedaży.

Nota 7 Segmenty działalności

w tys. zł

01.01.2014-30.06.2014	Produkty własne	Licencje	Pozostała sprzedaż	Razem
	88%	12%	0%	100%
Przychody ogółem (A)	22 612	3 178	22	25 812
Koszty bezpośrednie ogółem (B), w tym:	-29 425	-2 323	-14	-31 762
Amortyzacja	-15 887	-2 323	-119	-18 238
Przychody / koszty finansowe	-200	-28	-	-229
Podatek dochodowy	95	13	-	109
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-11 728	-1 648	-11	-13 387

Wynik (A+B)	-6 814	855	8	-5 950
Marża %	-30%	27%	36%	-23%

01.04.2014-30.06.2014	Produkty własne	Licencje	Pozostała sprzedaż	Razem
	88%	13%	0%	100%
Przychody ogółem (A)	16 774	2 525	-161	19 138
Koszty bezpośrednie ogółem (B), w tym:	-24 025	-2 101	158	-25 968
Amortyzacja	-14 133	-2 036	-59	-16 229
Przychody / koszty finansowe	-131	-20	2	-149
Podatek dochodowy	22	5	-2	25
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-10 454	-1 506	29	-11 932

Wynik (A+B)	-7 251	424	-3	6 830
Marża %	-43%	17%	2%	-36%

01.01.2013-30.06.2013	Produkty własne	Licencje	Pozostała sprzedaż	Razem
	86%	13%	0%	100%
Przychody ogółem (A)	79 485	12 432	432	92 348
Koszty bezpośrednie ogółem (B), w tym:	-40 395	-1 313	-643	-42 351
Amortyzacja	-7 378	-1 152	-169	-8 699
Przychody / koszty finansowe	-817	-128	-4	-949
Podatek dochodowy	11 381	1 780	62	13 223
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	34 496	10 400	-236	44 660

Wynik (A+B)	39 090	11 119	-211	49 997
Marża %	49%	89%	n/a	54%

01.04.2013-30.06.2013	Produkty własne	Licencje	Pozostała sprzedaż	Razem
	76%	24%	0%	100%
Przychody ogółem (A)	9 884	3 120	-51	12 953
Koszty bezpośrednie ogółem (B), w tym:	-6 367	-479	-297	-7 143
Amortyzacja	-1 670	-390	-74	-2 133
Przychody / koszty finansowe	-409	-73	-2	-483
Podatek dochodowy	16 843	2 511	100	19 454
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	16 445	4 267	-252	20 460

Wynik (A+B)	3 517	2 642	-349	5 810
Marża %	36%	85%	n/a	45%

Nota 8 Rozporządzenie zyskiem za rok 2013

W dniu 17 czerwca 2014 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta postanowiło przeznaczyć zysk za rok obrotowy 2013 na pokrycie straty za rok 2012 w kwocie netto 18 996 098,55 PLN , a pozostałą kwotę zysku za rok 2013 przeznaczyć na fundusz dywidendowy Spółki.

Nota 9 Zobowiązania i należności warunkowe

Na dzień 30 czerwca 2014 r. Spółka dominująca posiadała następujące zobowiązania warunkowe:

- weksel własny in blanco wystawiony przez CI Games S.A. na zabezpieczenie gwarancji udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego, która to stanowi zabezpieczenie spłaty kredytu udzielonego przez Bank Spółdzielczy w Ostrowi Mazowieckiej,
- 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 2015 roku.
- Weksle in blanco wystawionych dla leasingodawców tytułem zabezpieczenia płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu.

Nota 10 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

w tys. zł

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

	koszty	przychody	należności	zobowiązania
Onimedia Sp. z o.o.	-	5	4	-
Premium Restaurants Sp. z o.o.	-	1	-	-
Premium Food Restaurants S.A.	7	30	7	-
MT Golf	-	4	14	-
RAZEM	7	39	25	-

Transakcje ze spółkami powiązаныmi osobowo z Członkami Rady Nadzorczej i Zarządu:

	koszty	przychody	należności	zobowiązania
APKO Adam Pieniacki	31	-	-	-
RAZEM	31	-	-	-

Nota 11**Wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej**

w tys. zł

Wysokość wynagrodzenia wypłaconego Członkom Zarządu w okresie 01.01.2014 - 30.06.2014:

Marek Tymiński - Prezes Zarządu	12
Adam Pieniacki - Członek Zarządu	-

Wysokość wynagrodzenia wypłaconego Członkom Rady Nadzorczej w okresie 01.01.2014 - 30.06.2014:

Krzysztof Sroczyński - Przewodniczący Rady Nadzorczej	21
Marek Dworak - Członek Rady Nadzorczej	15
Grzegorz Leszczyński - Członek Rady Nadzorczej	15
Lech Tymiński - Członek Rady Nadzorczej	15
Tomasz Litwiniuk - Członek Rady Nadzorczej	15

Nota 12**Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych oraz zobowiązania finansowe**

W dniu 21 lutego 2014 roku Spółka dominująca podpisała umowę kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem Spółdzielczym w Ostrowi Mazowieckiej z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej, ul. 3-go Maja 32. Spółka otrzymała limit w wysokości 5 mln PLN z przeznaczeniem na bieżącą działalność Emitenta, w tym produkcję i marketing gier Enemy Front i Lords of the Fallen. Kredyt oprocentowany jest wg zmiennej stopy procentowej WIBOR 1M z poprzedniego miesiąca plus marża Banku 2,99%. Prowizja z tytułu zaangażowania (liczona od niewykorzystanej kwoty kredytu w skali roku) wynosi 0,7%; prowizja Banku z tytułu udzielenia kredytu - 1,3% przyznanej kwoty. Kredyt posiada zabezpieczenie w postaci zastawu rejestrowego na akcjach CI Games S.A. należących do Pana Marka Tymińskiego - Prezesa Zarządu i głównego Akcjonariusza Emitenta, w wysokości 2,5 krotności wartości przyznanego kredytu oraz gwarancji spłaty kredytu Banku Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis PLD w wysokości 60% kwoty kredytu, tj. 3 mln PLN na okres kredytowania plus 3 miesiące, tj. do 30.06.2015 r., jak również pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym prowadzonym przez Bank. Ostateczna data spłaty kredytu została wyznaczona na 31 marca 2015 roku. Zobowiązanie z tytułu wykorzystania kredytu na dzień 30 czerwca 2014 roku wyniosło 4 100 471,58 zł.

W dniu 13 maja 2014 roku Zarząd CI Games S.A. zawarł z Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie umowę faktoringu odwrotnego, w którym Bank przyznał Emitentowi limit w wysokości 2 mln EUR na finansowanie zakupu towarów/zapłaty za licencję/produkcję u dostawców dotyczące gier Enemy Front i Lords of the Fallen. Ostateczna data spłaty: 28 lutego 2015 r. Oprocentowanie faktoringu: stawka referencyjna EURIBOR 1M plus marża Banku w skali roku 2%, prowizja przygotowawcza 0,8%, brak prowizji z tytułu zaangażowania. Produkt został zabezpieczony w następujący sposób: potwierdzona cesja należności CI Games USA Inc., wpływy na rachunek cesji, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków Emitenta prowadzonych przez Alior Bank S.A. Jednocześnie Zarząd Emitenta podpisał z Alior Bank S.A. aneks do umowy ramowej dotyczącej transakcji skarbowych, w ramach której mogą być zawierane transakcje terminowe typu forward, przedłużający okres trwania umowy ramowej do dnia 12 maja 2015 roku. Zobowiązanie z tytułu faktoringu na dzień 30 czerwca wyniosło 4 410 955,34 zł. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania zobowiązanie to wynosi 420 908,87 zł.

W dniu 23 września 2013 roku nastąpiła emisja obligacji CI Games S.A. serii E. Celem emisji było pozyskanie środków na sfinansowanie wydatków związanych z dokończeniem produkcji, promocją i dystrybucją gier Enemy Front oraz Lords of the Fallen. Spółka wyemitowała 5 703 obligacji na okaziciela zdematerializowanych, niezabezpieczonych i oprocentowanych o łącznej wartości nominalnej 5 703 000 zł. Obligatariuszom będzie wypłacany kwartalnie kupon w zmiennej wysokości, stały w każdym Okresie Odsetkowym. Stawką Referencyjną kuponu jest 3-miesięczna stopa procentowa WIBOR (WIBOR 3M) ustalana dla każdego Okresu Odsetkowego na fixingu 7 dni roboczych przed rozpoczęciem danego Okresu Odsetkowego. Do stawki referencyjnej doliczana będzie Marża w wysokości 5,50 % (słownie: pięć i pięćdziesiąt setnych procenta). Wysokość kuponu będzie obliczana na podstawie rzeczywistej liczby dni w Okresie Odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku. Dzień wykupu obligacji ustalono na 18 grudnia 2014 roku natomiast dni wykupu oprocentowania ustalono na: 18 grudnia 2013 roku, 18 marca 2014 roku, 18 czerwca 2014 roku, 18 września 2014 roku oraz 18 grudnia 2014 roku.

Na dzień 30 czerwca 2014 r. Grupa posiadała zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji o łącznej wartości 5 717 120,00 zł.

Grupa zaciągnęła powyższe zobowiązania głównie w celu zakończenia i promocji gier Enemy Front i Lords of the Fallen.

Nota 13

Zdarzenia po dniu bilansowym

Brak jest istotnych zdarzeń po dacie bilansowej wpływających na ocenę sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta. Pozostałe zdarzenia po dacie bilansowej zostały opisane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności.

VI. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe CI Games S.A. za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30 czerwca 2014 roku

tys. zł

AKTYWA		stan na 30.06.2014 r.	stan na 30.06.2013 r.	stan na 31.12.2013 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	70 689	70 347	72 087
	Rzeczowe aktywa trwałe	1 420	721	1 428
	Wartości niematerialne	40 660	42 521	43 728
	Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych	4 602	4 615	4 603
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 007	22 491	22 329
B.	AKTYWA OBROTOWE	23 404	30 108	27 135
	Zapasy	3 266	3 205	3 336
	Inwestycje krótkoterminowe	353	622	364
	Zaliczki udzielone	162	336	408
	Należności handlowe	11 627	16 446	7 985
	Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	3 125
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 610	7 466	9 918
	Pozostałe aktywa obrotowe	1 386	2 034	1 999
AKTYWA RAZEM		94 093	100 455	99 222

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 30 czerwca 2014 roku (cd.)

tys. zł

PASywa		stan na 30.06.2014 r.	stan na 30.06.2013 r.	stan na 31.12.2013 r.
A.	KAPITAŁ WŁASNY	66 199	82 094	79 399
	Kapitał akcyjny	1 391	1 265	1 391
	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15 530	4 556	15 530
	Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-794	-
	Kapitał rezerwowy na nabycie akcji	16 000	16 000	16 000
	Zyski zatrzymane	33 278	61 068	46 478
	w tym zysk/strata okresu	-13 200	41 267	26 677
B.	ZOBOWIĄZANIA	27 894	18 361	19 823
	Zobowiązania długoterminowe	2 647	1 631	1 122
	Rezerwa na świadczenia emerytalne i inne	17	21	33
	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	27	13
	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 630	1 583	1 075
	Zobowiązania krótkoterminowe	25 247	16 730	18 701
	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	9 818	-	5 720
	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	162	-
	Zobowiązania handlowe	8 308	11 443	11 411
	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	27	41	25
	Zobowiązania finansowe	4 411	2 830	-
	Pozostałe zobowiązania	306	344	286
	Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 377	1 911	1 258
	Przychody przyszłych okresów	-	-	-
PASYWA RAZEM		94 093	100 455	99 222

Wartość księgowa (w tys. zł)	66 199	82 094	79 399
Liczba akcji (w tys. szt.)	13 914	12 650	13 914
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,76	6,49	5,71

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać razem ze śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku
(wariant kalkulacyjny)

tys. zł

	za okres 01.01 - 30.06.2014	za okres 01.04 - 30.06.2014	za okres 01.01 - 30.06.2013	za okres 01.04 - 30.06.2013
Działalność kontynuowana				
Przychody netto ze sprzedaży	24 756	18 810	87 811	10 436
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	24 746	18 817	87 387	10 202
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10	-7	423	233
Koszty sprzedanej produkcji, towarów i usług	31 911	25 999	44 794	7 740
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	31 904	26 004	44 363	7 550
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7	-5	431	189
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-7 155	-7 189	43 017	2 696
Pozostałe przychody operacyjne	223	85	809	410
Koszty sprzedaży	3 506	2 959	10 369	1 812
Koszty ogólnego zarządu	2 186	1 159	2 706	1 384
Pozostałe koszty operacyjne	471	313	411	-47
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-13 095	-11 534	30 340	-43
Przychody finansowe	168	98	97	33
Koszty finansowe	397	244	3 027	501
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-13 324	-11 681	27 410	-511
Podatek dochodowy	-124	-25	-13 856	-19 623
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-13 200	-11 656	41 267	19 112
Działalność zaniechana	-	-	-	-
Strata z działalności zaniechanej	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO	-13 200	-11 656	41 267	19 112

Zysk (strata) netto (w tys. zł)	-13 200	-11 656	41 267	19 112
Liczba akcji (w tys. szt.)	13 914	13 914	12 650	12 650
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,95	-0,84	3,26	1,51

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać razem ze śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku tys. zł

	za okres 01.01 - 30.06.2014	za okres 01.04 - 30.06.2014	za okres 01.01 - 30.06.2013	za okres 01.04 - 30.06.2013
Zysk (strata) netto za rok	-13 200	-11 656	41 267	19 113
Inne całkowite dochody ogółem:	-	-	-794	193
Skutki wyceny aktywów finansowych	-	-	-	-
Skutki wyceny instrumentów zabezpieczających	-	-	-794	193
Całkowite dochody ogółem za rok	-13 200	-11 656	40 473	19 306
Razem	-13 200	-11 656	40 473	19 306

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać razem ze śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku

tys. zł

za okres 01.01- 30.06.2014	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych	Kapitał z aktualizacji wyceny	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) rachunkow.	-	-	-	-	-	-
Saldo na 01.01.2014 r. po przekształc.	1 391	15 530	16 000	-	46 478	79 399
Zmiany w kapitale własnym w pierwszym półroczu 2014						
Zyski (straty) w okresie	-	-	-	-	-13 200	-13 200
stan na 30.06.2014 r.	1 391	15 530	16 000	-	33 278	66 199

za okres 01.01- 30.06.2013	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2013 r.	1 265	4 556	16 000	-	19 801	41 622
Zmiany w zasadach (polityce) rachunkow.	-	-	-	-	-	-
Saldo na 01.01.2013 r. po przekształc.	1 265	4 556	16 000	-	19 801	41 622
Zmiany w kapitale własnym w pierwszym półroczu 2013						
Zyski (straty) w okresie	-	-	-	-	41 267	41 267
Aktualizacja wyceny instr. zabezpieczając.	-	-	-	-794	-	-794
stan na 30.06.2013 r.	1 265	4 556	16 000	-794	61 068	82 095

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku (cd.)

tys. zł

za okres 01.01- 31.12.2013	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2013 r.	1 265	4 556	16 000	-	19 801	41 622
Zmiany w zasadach (polityce) rachunkow.	-	-	-	-	-	-
Saldo na 01.01.2013 r. po przekształc.	1 265	4 556	16 000	-	19 801	41 622
Zmiany w kapitale własnym w roku 2013						
Zyski (straty) w okresie	-	-	-	-	26 677	26 677
Emisja akcji	126	11 259	-	-	-	11 385
Koszty emisji akcji	-	-285	-	-	-	-285
stan na 31.12.2013 r.	1 391	15 530	16 000	-	46 478	79 399

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać razem ze śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku
(metoda pośrednia)

tys. zł

	za okres 01.01 - 30.06.2014	za okres 01.01 - 30.06.2013	za okres 01.01 - 31.12.2013
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk (strata) brutto	-13 324	27 410	10 502
Korekty razem	17 246	-670	20 644
Amortyzacja	18 369	8 783	16 564
Utworzenie (odwrócenie) odpisów aktualizujących	103	-273	8 000
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Odsetki	228	679	665
Zyski (straty) ze sprzedaży środków trwałych	-	-4	-5
Zmiana stanu należności	-3 642	-7 924	789
Zmiana stanu zapasów	316	-1 181	-1 641
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	-1 948	5 324	4 420
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-16	-11	2
Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotowych	613	17	52
Wyłączenie wyceny aktywów finansowych	-	120	-
Podatek zapłacony/zwrócony	3 125	-1 147	-3 125
Wyłączenie kosztów działalności inwestycyjnej	-	2 000	2 043
Przychody przyszłych okresów	-	-2 728	-2 728
Aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	-4 392	-4 392
Pozostałe korekty	98	69	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 923	26 740	31 145

SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku (cd.)
(metoda pośrednia) tyś. zł

	za okres 01.01 - 30.06.2014	za okres 01.01 - 30.06.2013	za okres 01.01 - 31.12.2013
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wpływy z działalności inwestycyjnej	168	491	715
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	4	12
Spłata udzielonych pożyczek	-	389	572
Odsetki otrzymane	168	97	131
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-15 499	-14 486	-31 669
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-379	-184	-1 272
Wydatki na zakup aktywów finansowych	-	-327	-329
Wydatki/wpływy z tytułu udzielonych pożyczek	-	-998	-934
Wydatki na prace rozwojowe	-15 120	-12 978	-29 134
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-15 331	-13 995	-30 954
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Wpływy z działalności finansowej	8 509	13 273	30 194
Wpływ netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	-	-	11 100
Prowizje od obligacji	-	-	-43
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	4 098	-	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	5 720
Inne wpływy finansowe (faktoring)	4 411	13 273	13 417
Wydatki z działalności finansowej	-408	-32 950	-34 866
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-12	-29	-51
Odsetki	-396	-776	-796
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-20 602	-20 602
Inne wydatki finansowe (faktoring)	-	-11 543	-13 417
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	8 101	-19 677	-4 672
PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-3 308	-6 932	-4 480
Różnice kursowe od środków pieniężnych	-	-	-
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	-3 308	-6 932	-4 480
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	9 918	14 398	14 398
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	6 610	7 466	9 918

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać razem ze śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

VII. Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego CI Games S.A. za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014

Nota 1

Transakcje z podmiotami powiązanymi

w tys. zł

	Koszty	Przychody ze sprzedaży, przychody finansowe i pozostałe przychody operacyjne	Należności i pożyczki na dzień powstania	Wycena na dzień 30.06.2014	Należności i pożyczki po wycenie na dzień 30.06.2014	Zobowiązania na dzień powstania	Wycena na dzień 30.06.2014	Zobowiązania po wycenie na dzień 30.06.2014
CI Games Germany GmbH	40	3	338	3	341	7	-	7
CI Games USA Inc.	82	2 574	1 128	4	1 132	-	-	-
City Interactive Peru	-	-	-	-	-	467	- 29	496
City Interactive Studio S.R.L.	18	-	-	-	-	-	-	-
CI Games Cyprus Ltd.	-	-	-	-	-	-	-	2 116
Business Area Sp. z o.o.	-	4	10	-	10	-	-	-
Business Area Sp. z o.o. S.J.	657	1 728	-	-	-	710	-	710
CI Games S.A. Sp. J.	177	4	-	-	-	298	-	298
RAZEM	974	4 313	1 476	7	1 483	1 483	-29	3 627

Jerzy Litwiniuk

Sporządzający skonsolidowane
sprawozdanie finansowe

Warszawa, 29 sierpnia 2014 roku

Marek Tymiński

Prezes Zarządu

Adam Pieniacki

Członek Zarządu