

GRUPA KAPITAŁOWA CI GAMES

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES III KWARTAŁU 2013 R.



SPIS TREŚCI

I.	SKONSOLIDOWANE DANE GRUPY KAPITAŁOWEJ CI GAMES	4
II.	JEDNOSTKOWE DANE CI GAMES S.A.	12
III.	WYBRANE DANE FINANSOWE	20
IV.	INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2013 DO 30.09.2013	23
1.	Podstawa prezentacji i przygotowanie sprawozdania finansowego	23
2.	Zastosowane zasady rachunkowości	23
3.	Ogólna charakterystyka działalności Grupy Kapitałowej CI Games	36
4.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	36
5.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki dominującej na dzień przekazania raportu kwartalnego, ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu półrocznego	38
6.	Zestawienie stanu posiadania akcji CI Games S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania ostatniego raportu półrocznego, odrębnie dla każdej z osób	39
7.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie trzeciego kwartału 2013 wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	39
8.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	40
9.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie	42
10.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	42
11.	Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	42
12.	Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość	

-
- istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki 43
13. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych 43
14. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności 43
15. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe ze wskazaniem ich wartości 43
16. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane 43
17. Inne informacje, które zdaniem Zarządu Spółki są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta 43
18. Stanowisko Zarządu Spółki odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok obrotowy, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych 44
19. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta 44
20. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału 45

I. SKONSOLIDOWANE DANE GRUPY KAPITAŁOWEJ CI GAMES
SKONSOLIDOWANY B I L A N S

na dzień 30 września 2013 roku

tys. zł

AKTYWA		stan na 30.09.2013 r.	stan na 30.06.2013 r.	stan na 30.09.2012 r.	stan na 31.12.2012 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	71 911	66 396	46 956	44 883
	Rzeczowe aktywa trwałe	1 367	1 381	1 638	1 425
	Wartości niematerialne	48 344	42 309	42 518	38 108
	Wartość firmy	-	-	9	9
	Udziały i akcje w jedn. podporządkowanych	51	63	17	18
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku doch.	22 149	22 644	2 742	5 291
	Pozostałe aktywa trwałe	-	-	32	33
B.	AKTYWA OBROTOWE	31 629	34 044	33 831	27 574
	Zapasy	2 674	3 205	4 682	2 357
	Inwestycje krótkoterminowe	22	-	329	43
	Zaliczki udzielone	539	455	226	100
	Należności handlowe	14 695	19 657	7 024	6 108
	Należności z tytułu podatku dochodowego	2 478	-	8	-
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 811	8 366	18 439	16 474
	Pozostałe aktywa obrotowe	2 410	2 361	3 122	2 492
AKTYWA RAZEM		103 540	100 440	80 787	72 456

SKONSOLIDOWANY B I L A N S
na dzień 30 września 2013 roku (cd.)

tys. zł

PASywa		stan na 30.09.2013 r.	stan na 30.06.2013 r.	stan na 30.09.2012 r.	stan na 31.12.2012 r.
A.	KAPITAŁ WŁASNY	82 698	83 532	52 387	39 657
	Kapitał akcyjny	1 265	1 265	1 265	1 265
	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	4 556	4 556	4 556	4 556
	Kapitał z aktualizacji wyceny	-70	-794	-	-
	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-44	-46	-22	-54
	Kapitał rezerwowy na nabycie akcji	16 000	16 000	16 000	16 000
	Zyski zatrzymane	60 991	62 551	30 588	17 891
	w tym zysk okresu	43 101	44 660	-7 473	-19 794
	Kapitał jednostki dominującej	82 698	83 532	52 387	39 657
	Kapitał mniejszościowy	-	-	-	-
B.	ZOBOWIĄZANIA	20 842	16 908	28 400	32 799
	Zobowiązania długoterminowe	9 165	1 631	218	114
	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	5 703	-	-	-
	Rezerwa na świadczenia emerytalne i inne	86	21	45	32
	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	27	52	39
	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 376	1 584	121	44
	Zobowiązania krótkoterminowe	11 677	15 277	28 182	32 685
	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	-	14 509	20 602
	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	252	414	26	-
	Zobowiązania handlowe	8 972	8 865	9 688	8 030
	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	53	41	-	51
	Zobowiązania finansowe	95	2 830	41	-
	Pozostałe zobowiązania	415	370	332	286
	Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 890	2 758	2 566	988
	Przychody przyszłych okresów	-	-	1 021	2 728
PASYWA RAZEM		103 540	100 440	80 787	72 457

Wartość księgowa (w tys. zł)	82 698	83 532	52 387	39 657
Liczba akcji (w tys. szt.)	12 650	12 650	12 650	12 650
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,54	6,60	4,14	3,13

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 30 września 2013 roku
(wariant kalkulacyjny) tys. zł

	za okres 01.07 - 30.09.2013	za okres 01.01 - 30.09.2013	za okres 01.07 - 30.09.2012	za okres 01.01 - 30.09.2012
Działalność kontynuowana				
Przychody netto ze sprzedaży	9 205	101 553	10 051	28 058
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	9 099	100 911	10 083	27 330
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	105	641	-32	728
Koszty sprzedanej produkcji, towarów i usług	5 592	47 943	7 541	20 809
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 544	47 464	7 511	20 313
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	49	480	30	496
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 612	53 609	2 510	7 250
Pozostałe przychody operacyjne	103	513	35	175
Koszty sprzedaży	3 238	16 958	2 430	6 546
Koszty ogólnego zarządu	1 705	5 015	1 501	4 494
Pozostałe koszty operacyjne	-175	815	2 146	3 217
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1 052	31 334	-3 532	-6 833
Przychody finansowe	1	97	770	270
Koszty finansowe	346	1 391	351	1 875
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 397	30 041	-3 113	-8 438
Podatek dochodowy	162	-13 061	-275	-965
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-1 559	43 101	-2 838	-7 473
Działalność zaniechana	-	-	-	-
Strata z działalności zaniechanej	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO	-1 559	43 101	-2 838	-7 473

Zysk (strata) netto (w tys. zł)	-1 559	43 101	-2 838	-7 473
Liczba akcji (w tys. szt.)	12 650	12 650	12 650	12 650
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,12	3,41	-0,22	-0,59

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE DOCHODÓW CAŁKOWITYCH
za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 30 września 2013 roku tys. zł

	za okres 01.07 - 30.09.2013	za okres 01.01 - 30.09.2013	za okres 01.07 - 30.09.2012	za okres 01.01 - 30.09.2012
Zysk (strata) netto za rok	-1 559	43 101	-2 838	-7 473
Inne całkowite dochody ogółem:	779	-7	887	2 086
Skutki przeliczenia jednostek zagranicznych	54	62	5	-12
Skutki wyceny instrumentów zabezpieczających	724	-70	882	2 098
Różnice kursowe z tytułu przeliczeń	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za rok	-780	43 094	-1 951	-5 386
Całkowite dochody razem przypadające:				
<i>% udziałów spółce dominującej:</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>
właścicielom podmiotu dominującego	-780	43 094	-1 951	-5 386
udziałowcom mniejszościowym	-	-	-	-
Razem	-780	43 094	-1 951	-5 386

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM
za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 30 września 2013 roku

tys. zł

za okres 01.07- 30.09.2013	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wart.nominalnej	Kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych	Przeliczenie jednostek zagranicz.	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.07.2013 r.	1 265	4 556	16 000	-46	-794	62 551	83 532
Zmiany w zasadach (polityce) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na 01.07.2013 r. po przekształceniu	1 265	4 556	16 000	-46	-794	62 551	83 532
Zmiany w kapitale własnym od 01.07. do 30.09.2013 r.							
Zyski (straty) w okresie	-	-	-	-	-	- 1 559	-1 559
Aktualizacja wyceny aktywów finansowych	-	-	-	2	-	-	2
Aktualizacja wyceny instr. zabezpieczających	-	-	-	-	724	-	724
stan na 30.09.2013 r.	1 265	4 556	16 000	-44	-70	60 991	82 698

za okres 01.01- 30.09.2013	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wart.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) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na 01.01.2013 r. po przekształceniu	1 265	4 556	16 000	-54	-	17 891	39 657
Zmiany w kapitale własnym od 01.01 do 30.09.2013 r.							
Zyski (straty) w okresie	-	-	-	-	-	43 101	43 101
Aktualizacja wyceny aktywów finansowych	-	-	-	10	-	-	10
Aktualizacja wyceny instr. zabezpieczających	-	-	-	-	-70	-	-70
stan na 30.09.2013 r.	1 265	4 556	16 000	-44	-70	60 991	82 698

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM
za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 30 września 2013 roku (cd.)

tys. zł

DANE PORÓWNAWCZE za okres 01.01- 30.09.2012	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wart.nominalnej	Kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych	Przeliczenie jednostek zagranicz.	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2012 r.	1 265	4 556	16 000	-10	-2 098	38 061	57 772
Zmiany w zasadach (polityce) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na 01.01.2012 r. po przekształceniu	1 265	4 556	16 000	-10	-2 098	38 061	57 772
Zmiany w kapitale własnym od 01.01. do 30.09.2012 r.							
Zyski (straty) w okresie	-	-	-	-	-	-7 473	-7 473
Aktualizacja wyceny aktywów finansowych	-	-	-	- 12	-	-	-12
Aktualizacja wyceny instr. zabezpieczających	-	-	-	-	2 098	-	2 098
stan na 30.09.2012 r.	1 265	4 556	16 000	-22	-	30 588	52 387

DANE PORÓWNAWCZE za okres 01.01- 31.12.2012	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wart.nominalnej	Kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych	Przeliczenie jednostek zagranicz.	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2012 r.	1 265	4 556	16 000	-10	-2 098	38 061	57 772
Korekta wyniku lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-374	-374
Saldo na 01.01.2012 r. po przekształceniu	1 265	4 556	16 000	-10	-2 098	37 686	57 398
Zmiany w kapitale własnym w roku 2012							
Zyski/straty w okresie	-	-	-	-	-	-19 794	-19 794
Przeliczenie jednostek zagranicznych	-	-	-	-44	-	-	-44
Aktualizacja wyceny instr. zabezpieczających	-	-	-	-	2 098	-	2 098
stan na 31.12.2012 r.	1 265	4 556	16 000	-54	-	17 891	39 657

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 30 września 2013 roku tys. zł
(metoda pośrednia)

	za okres 01.07 - 30.09.2013	za okres 01.01 - 30.09.2013	za okres 01.07 - 30.09.2012	za okres 01.01 - 30.09.2012
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Zysk (strata) brutto	-1 397	30 041	-3 113	-8 438
Korekty razem	5 093	-1 378	5 327	18 046
Amortyzacja	1 999	10 870	478	1 978
Utworzenie (odwrócenie) odpisów aktualizując.	-	-273	2 025	2 395
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-712	-435	-21	110
Odsetki	117	806	-22	-98
Zyski (straty) ze sprzedaży środków trwałych	-	-4	330	346
Zmiana stanu należności	4 876	-9 028	1 207	8 963
Zmiana stanu zapasów	532	-316	-772	176
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	-464	2 225	3 114	1 936
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	66	55	-10	30
Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotow.	-50	114	-	-
Wyłączenie wyceny aktywów finansowych	-111	9	-998	-322
Podatek zapłacony	-1 161	-2 674	-3	-33
Przychody przyszłych okresów	-	-2 728	-	2 566
Przepływy pieniężne netto z dział. operacyjnej	3 696	28 662	2 214	9 608

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 30 września 2013 roku (cd.) tys. zł
(metoda pośrednia)

	za okres 01.07 - 30.09.2013	za okres 01.01 - 30.09.2013	za okres 01.07 - 30.09.2012	za okres 01.01 - 30.09.2012
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	4	20	20
Odsetki otrzymane	4	91	-	-
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2	-512	-64	-1 392
Wydatki na prace rozwojowe	-6 982	-19 960	-6 826	-20 963
Wydatki z tytułu udzielenia pożyczek	-22	-22	-	-
Środki pieniężne netto z dział. inwestycyjnej	-7 001	-20 398	-6 870	-22 335
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Emisja dłużnych papierów wartościowych	5 703	5 703	14 500	14 500
Inne wpływy finansowe (faktoring)	-	13 273	-	-
Prowizje od obligacji	-43	-43	-	-
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-8	-37	-18	-30
Odsetki	-30	-806	-2	-4
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-20 602	-	-
Inne wydatki finansowe (faktoring)	-1 874	-13 418	-	-
Środki pieniężne netto z dział. finansowej	3 749	-15 930	14 481	14 466
PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	445	-7 663	9 825	1 738
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	445	-7 663	9 825	1 738
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	8 366	16 474	8 614	16 700
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	8 811	8 811	18 439	18 439

II. JEDNOSTKOWE DANE CI GAMES S.A.

JEDNOSTKOWY B I L A N S
na dzień 30 września 2013 roku

tys. zł

AKTYWA		stan na 30.09.2013 r.	stan na 30.06.2013 r.	stan na 30.09.2012 r.	stan na 31.12.2012 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	75 942	70 347	45 845	44 607
	Rzeczowe aktywa trwałe	759	721	1 156	1 048
	Wartości niematerialne	48 577	42 521	41 760	38 214
	Udziały i akcje w jednostkach podporządkow.	4 603	4 615	223	223
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku doch.	22 003	22 491	2 706	5 122
B.	AKTYWA OBROTOWE	28 324	30 108	35 475	29 046
	Zapasy	2 674	3 205	3 142	2 024
	Inwestycje krótkoterminowe	391	622	2 415	1 717
	Zaliczki udzielone	525	336	220	78
	Należności handlowe	12 457	16 446	10 787	8 778
	Należności z tytułu podatku dochodowego	2 478	-	-	-
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 812	7 466	16 895	14 398
	Pozostałe aktywa obrotowe	1 988	2 034	2 015	2 051
AKTYWA RAZEM		104 266	100 455	81 320	73 653

JEDNOSTKOWY B I L A N S
na dzień 30 września 2013 roku (cd.)

tys. zł

PASywa		stan na 30.09.2013 r.	stan na 30.06.2013 r.	stan na 30.09.2012 r.	stan na 31.12.2012 r.
A.	KAPITAŁ WŁASNY	81 331	82 094	54 876	41 622
	Kapitał akcyjny	1 265	1 265	1 265	1 265
	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	4 556	4 556	4 556	4 556
	Kapitał z aktualizacji wyceny	-70	-794	-	-
	Kapitał rezerwowy na nabycie akcji	16 000	16 000	16 000	16 000
	Zyski zatrzymane	59 579	61 068	33 055	19 801
	w tym zysk okresu	39 779	41 267	-5 742	-18 996
B.	ZOBOWIĄZANIA	22 935	18 361	26 444	32 031
	Zobowiązania długoterminowe	9 165	1 631	218	114
	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	5 703	-	-	-
	Rezerwa na świadczenia emerytalne i inne	87	21	45	32
	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	27	52	39
	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 376	1 583	121	43
	Zobowiązania krótkoterminowe	13 770	16 730	26 226	31 917
	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	-	-	14 509	20 602
	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	162	-	-
	Zobowiązania handlowe	11 402	11 443	7 759	7 266
	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	53	41	49	51
	Zobowiązania finansowe	95	2 830	41	-
	Pozostałe zobowiązania	331	344	282	285
	Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 889	1 911	2 566	984
	Przychody przyszłych okresów	-	-	1 020	2 728
PASywa RAZEM		104 266	100 455	81 320	73 653

Wartość księgowa (w tys. zł)	81 331	82 094	54 876	41 622
Liczba akcji (w tys. szt.)	12 650	12 650	12 650	12 650
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	6,43	6,49	4,34	3,29

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 30 września 2013 roku
(wariant kalkulacyjny)

tys. zł

	za okres 01.07 - 30.09.2013	za okres 01.01 - 30.09.2013	za okres 01.07 - 30.09.2012	za okres 01.01 - 30.09.2012
Działalność kontynuowana				
Przychody netto ze sprzedaży	8 426	96 236	8 357	22 326
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	8 373	95 761	8 389	21 598
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	52	476	-32	728
Koszty sprzedanej produkcji, towarów i usług	5 947	50 741	6 525	17 820
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 898	50 262	6 495	17 324
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	49	480	30	496
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 478	45 495	1 832	4 506
Pozostałe przychody operacyjne	97	905	37	177
Koszty sprzedaży	1 823	12 191	1 188	3 280
Koszty ogólnego zarządu	1 379	4 085	1 195	3 610
Pozostałe koszty operacyjne	207	618	2 146	3 212
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-834	29 506	-2 659	-5 419
Przychody finansowe	9	106	784	265
Koszty finansowe	339	3 367	323	1 706
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-1 164	26 246	-2 199	-6 860
Podatek dochodowy	324	-13 532	-404	-1 119
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-1 488	39 779	-1 795	-5 742
Działalność zaniechana	-	-	-	-
Strata z działalności zaniechanej	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO	-1 488	39 779	-1 795	-5 742

Zysk (strata) netto (w tys. zł)	-1 488	39 779	-1 795	-5 742
Liczba akcji (w tys. szt.)	12 650	12 650	12 650	12 650
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,12	3,14	-0,14	-0,45

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE DOCHODÓW CAŁKOWITYCH
za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 30 września 2013 roku tys. zł

	za okres 01.07 - 30.09.2013	za okres 01.01 - 30.09.2013	za okres 01.07 - 30.09.2012	za okres 01.01 - 30.09.2012
Zysk (strata) netto za rok	-1 488	39 779	-1 795	-5 742
Inne całkowite dochody ogółem:	724	-70	882	2 021
Skutki wyceny aktywów finansowych	-	-	-	-77
Skutki wyceny instrumentów zabezpieczających	724	-70	882	2 098
Całkowite dochody ogółem za rok	-764	39 709	-913	-3 720
Całkowite dochody razem przypadające:				
<i>% udziałów spółce dominującej:</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>
właścicielom podmiotu dominującego	-764	39 709	-913	-3 720
udziałowcom mniejszościowym	-	-	-	-
Razem	-764	39 709	-913	-3 720

ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM
za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 30 września 2013 roku

tys. zł

za okres 01.07- 30.09.2013	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wart.nominalnej	Kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.07.2013 r.	1 265	4 556	16 000	-794	61 068	82 095
Zmiany w zasadach (polityce) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Saldo na 01.07.2013 r. po przekształceniu	1 265	4 556	16 000	-794	61 068	82 095
Zmiany w kapitale własnym od 01.07. do 30.09.2013 r.						
Zyski (straty) w okresie	-	-	-	-	- 1 488	-1 488
Aktualizacja wyceny instr. zabezpieczających	-	-	-	724	-	724
stan na 30.09.2013 r.	1 265	4 556	16 000	-70	59 580	81 331

za okres 01.01- 30.09.2013	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wart.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) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Saldo na 01.01.2013 r. po przekształceniu	1 265	4 556	16 000	-	19 801	41 622
Zmiany w kapitale własnym od 01.01 do 30.09.2013 r.						
Zyski (straty) w okresie	-	-	-	-	39 779	39 779
Aktualizacja wyceny instr. zabezpieczających	-	-	-	-70	-	-70
stan na 30.09.2013 r.	1 265	4 556	16 000	-70	59 391	81 331

ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM
za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 30 września 2013 roku (cd.)

tys. zł

DANE PORÓWNAWCZE za okres 01.01- 30.09.2012	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wart.nominalnej	Kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2012 r.	1 265	4 556	16 000	-2 021	38 797	58 596
Zmiany w zasadach (polityce) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Saldo na 01.01.2012 r. po przekształceniu	1 265	4 556	16 000	-2 021	38 797	58 596
Zmiany w kapitale własnym od 01.01. do 30.09.2012 r.						
Zyski (straty) w okresie	-	-	-	-	-5 742	-5 742
Aktualizacja wyceny aktywów finansowych	-	-	-	-77	-	-77
Aktualizacja wyceny instr. zabezpieczających	-	-	-	2 098	-	2 098
stan na 30.09.2012 r.	1 265	4 556	16 000	-	33 055	54 876

DANE PORÓWNAWCZE za okres 01.01- 31.12.2012	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wart.nominalnej	Kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2012 r.	1 265	4 556	16 000	-2 021	38 797	58 596
Zmiany w zasadach (polityce) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Saldo na 01.01.2012 r. po przekształceniu	1 265	4 556	16 000	-2 021	38 797	58 596
Zmiany w kapitale własnym w roku 2012						
Zyski (straty) w okresie	-	-	-	-	- 18 996	-18 996
Aktualizacja wyceny aktywów finansowych	-	-	-	-77	-	-77
Aktualizacja wyceny instr. zabezpieczających	-	-	-	2 098	-	2 098
stan na 31.12.2012 r.	1 265	4 556	16 000	-	19 801	41 622

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 30 września 2013 roku tys. zł
(metoda pośrednia)

	za okres 01.07 - 30.09.2013	za okres 01.01 - 30.09.2013	za okres 01.07 - 30.09.2012	za okres 01.01 - 30.09.2012
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Zysk (strata) brutto	-1 164	26 246	-2 199	-6 860
Korekty razem	4 868	4 198	3 834	15 423
Amortyzacja	1 956	10 739	418	1 811
Utworzenie (odwrócenie) odpisów aktualizuj.	-	-273	2 025	2 395
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	77	46
Odsetki	208	886	-22	-98
Zyski (straty) ze sprzedaży środków trwałych	10	6	-24	-8
Zmiana stanu należności	3 862	-4 063	334	8 398
Zmiana stanu zapasów	532	-650	-165	767
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	-237	5 087	2 199	-161
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	65	55	-10	30
Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotow.	-17	-	-	-
Wyłączenie wyceny aktywów finansowych	-111	9	-998	-322
Podatek zapłacony	-1 331	-2 478	-	-
Wyłączenie kosztów działalności inwestycyjnej	-	2 000	-	-
Przychody przyszłych okresów	-	-2 728	-	2 566
Aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	-4 392	-	-
Pozostałe korekty	-69	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z dział. operacyjnej	3 704	30 444	1 635	8 563

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 30 września 2013 roku (cd. tys. zł
(metoda pośrednia)

	za okres 01.07 - 30.09.2013	za okres 01.01 - 30.09.2013	za okres 01.07 - 30.09.2012	za okres 01.01 - 30.09.2012
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	4	20	20
Splata udzielonych pożyczek	246	636	6 316	7 891
Odsetki otrzymane	9	106	5	44
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-297	-481	-73	-911
Wydatki na zakup aktywów finansowych	-67	-394	-	-
Wydatki/wpływy z tytułu udzielonych pożyczek	-17	-1 015	-5 128	-6 293
Wydatki na prace rozwojowe	-6 982	-19 960	-7 413	-20 946
Środki pieniężne netto z dział. inwestycyjnej	-7 108	-21 103	-6 273	-20 195
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Emisja dłużnych papierów wartościowych	5 703	5 703	14 500	14 500
Inne wpływy finansowe (faktoring)	-	13 273	-	-
Prowizje od obligacji	-43	-43	-	-
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-9	-37	-18	-30
Odsetki	-30	-806	-2	-4
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-20 602	-	-
Inne wydatki finansowe (faktoring)	-1 874	-13 417	-	-
Środki pieniężne netto z dział. finansowej	3 748	-15 929	14 481	14 466
PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	346	-6 586	9 843	2 833
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	346	-6 586	9 843	2 833
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	7 466	14 398	7 052	14 062
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	7 812	7 812	16 895	16 895

III. WYBRANE DANE FINANSOWE

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

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

- na dzień 30.09.2013 r. – 4,2163
- na dzień 30.09.2012 r. – 4,1138
- na dzień 31.12.2012 r. – 4,0882

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

- za trzeci kwartał 2013 r. – 4,2415
- za trzy kwartały 2013 r. – 4,2231
- za trzeci kwartał 2012 r. – 4,1354
- za trzy kwartały 2012 r. – 4,1948

DANE SKONSOLIDOWANE

SKONSOLIDOWANY BILANS	30.09.2013		30.09.2012		31.12.2012	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Aktywa trwałe	71 911	17 056	46 956	11 414	44 883	10 979
Aktywa obrotowe	31 629	7 502	33 831	8 224	27 574	6 745
Aktywa razem	103 540	24 557	80 787	19 638	72 457	17 723
Kapitał własny	82 698	19 614	52 387	12 734	39 657	9 700
Kapitał zakładowy	1 265	300	1 265	308	1 265	309
Zobowiązania i rez. na zobowiązania	20 842	4 943	28 400	6 904	32 799	8 023
Zobowiązania długoterminowe	9 166	2 174	218	53	114	28
Zobowiązania krótkoterminowe	11 677	2 769	28 182	6 851	32 685	7 995
Pasywa razem	103 540	24 557	80 787	19 638	72 457	17 723

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III kwartał 2013		III kwartał 2012	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	9 205	2 170	10 051	2 430
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	-1 052	-248	-3 532	-854
Zysk / (strata) brutto	-1 397	-329	-3 113	-753
Zysk / (strata) netto	-1 559	-367	-2 838	-686
Liczba akcji (w tys. szt.)	12 650	12 650	12 650	12 650
Zysk / (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,12	-0,03	-0,22	-0,05

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I-III kwartał 2013		I-III kwartał 2012	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	101 553	24 047	28 058	6 689
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	31 334	7 420	-6 833	-1 629
Zysk (strata) brutto	30 041	7 113	-8 438	-2 012
Zysk (strata) netto	43 101	10 206	-7 473	-1 781
Liczba akcji (w tys. szt.)	12 650	12 650	12 650	12 650
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	3,41	0,81	-0,59	-0,14

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał 2013		III kwartał 2012	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 696	871	2 215	536
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 001	-1 651	-6 870	-1 661
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 749	884	14 481	3 502
Przepływy pieniężne netto	445	105	9 825	2 376

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I-III kwartał 2013		I-III kwartał 2012	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	28 662	6 787	9 608	2 290
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-20 398	-4 830	-22 335	-5 324
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-15 930	-3 772	14 466	3 448
Przepływy pieniężne netto	-7 663	-1 815	1 738	414

DANE JEDNOSTKOWE

BILANS	30.09.2013		30.09.2012		31.12.2012	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Aktywa trwałe	75 942	18 011	45 845	11 144	44 607	10 911
Aktywa obrotowe	28 324	6 718	35 475	8 623	29 046	7 105
Aktywa razem	104 266	24 729	81 320	19 768	73 653	18 016
Kapitał własny	81 331	19 290	54 876	13 340	41 622	10 181
Kapitał zakładowy	1 265	300	1 265	308	1 265	309
Zobowiązania i rez. na zobowiązania	22 935	5 440	26 444	6 428	32 031	7 835
Zobowiązania długoterminowe	9 165	2 174	218	53	114	28
Zobowiązania krótkoterminowe	13 770	3 266	26 226	6 375	31 917	7 807
Pasywa razem	104 266	24 729	81 320	19 768	73 653	18 016

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III kwartał 2013		III kwartał 2012	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	8 426	1 986	8 357	2 021
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	-834	-197	-2 659	-643
Zysk / (strata) brutto	-1 164	-274	-2 199	-532
Zysk (strata) netto	-1 488	-351	-1 795	-434
Liczba akcji (w tys. szt.)	12 650	12 650	12 650	12 650
Zysk / (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,12	-0,03	-0,14	-0,03

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I-III kwartał 2013		I-III kwartał 2012	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	96 236	22 788	22 326	5 322
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	29 506	6 987	-5 419	-1 292
Zysk (strata) brutto	26 246	6 215	-6 860	-1 635
Zysk (strata) netto	39 779	9 419	-5 742	-1 369
Liczba akcji (w tys. szt.)	12 650	12 650	12 650	12 650
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	3,14	0,74	-0,45	-0,11

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał 2013		III kwartał 2012	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 704	873	1 635	395
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 108	-1 676	-6 273	-1 517
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 748	884	14 481	3 502
Przepływy pieniężne netto	346	81	9 843	2 380

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	I-III kwartał 2013		I-III kwartał 2012	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	30 444	7 209	8 563	2 041
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-21 103	-4 997	-20 195	-4 814
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-15 929	-3 772	14 466	3 448
Przepływy pieniężne netto	-6 586	-1 560	2 833	675

IV. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2013 DO 30.09.2013

1. Podstawa prezentacji i przygotowanie sprawozdania finansowego

- a) Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 roku. Dane porównawcze obejmują okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 roku oraz od 01.01.2012 do 31.12.2012 roku, a także stan na 30.09.2012 roku oraz 31.12.2012 roku (bilans).
- b) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF).
- c) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.

2. Zastosowane zasady rachunkowości

- a) Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską („UE”) oraz interpretacjami przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Integracji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (KIMSR) mającymi zastosowanie do prowadzonej przez Spółkę działalności i 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 01.01.2013 do 30.09.2013 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 złotych, które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną.

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

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

Zasady polityki rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w przedłożonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jak również przy sporządzaniu zgodnego z MSR/MSSF bilansu otwarcia na dzień 1 stycznia 2007 r. dla celów przejścia z polskich zasad rachunkowości na sprawozdawczość zgodną z MSR/MSSF.

c) Zasady konsolidacji

(i) Jednostki zależne

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

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

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

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

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

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

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

(ii) Jednostki stowarzyszone, jednostki współzależne

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

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

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

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

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

(iii) Korekty konsolidacyjne

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

d) Rzeczowe aktywa trwałe

(i) Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

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

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

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

Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania. Dla każdego 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.

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

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

(iii) Późniejsze wydatki

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

e) Wartości niematerialne

(i) Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych Grupa ujmuje tylko wtedy, gdy:

- jest prawdopodobne, że Grupa osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów oraz

- można wiarygodnie ustalić cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów.

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

Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek:

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

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

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

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się on do użytkowania lub sprzedaży,
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne korzyści ekonomiczne. Między innymi, Grupa powinna udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik, lub – jeśli składnik ma być użytkowany przez jednostkę – użyteczność składnika wartości niematerialnych,
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego (np. odsetki od kredytów i pożyczek oraz różnice kursowe od kredytów i pożyczek w walutach obcych), które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu lub wytworzeniu składnika aktywów powiększają cenę nabycia lub koszt wytworzenia tego składnika. Koszty finansowania netto obejmują odsetki płatne z tytułu zadłużenia ustalone w oparciu o efektywną stopę procentową,

odsetki należne z tytułu zainwestowanych przez Grupę środków pieniężnych, należne dywidendy, zyski i straty z tytułu różnic kursowych oraz zyski i straty dotyczące instrumentów zabezpieczających, które ujmowane są w rachunku zysków i strat.

(ii) Utrata wartości

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

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

W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

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

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

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

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

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

f) Inwestycje

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

Inwestycje ujęte według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej na dzień bilansowy wycenianie 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 wahaniam ceny,
- instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności – aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które Grupa zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem pożyczek udzielonych przez jednostki i wierzytelności własnych, wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej,
- instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży – to aktywa finansowe nie będące pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami utrzymywanymi do terminu zapadalności, a także nie będące aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu, wyceniane w wartości godziwej,
- pożyczki i należności – aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Grupa wycenia w wysokości kosztu (ceny) nabycia, czyli według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów, lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania.

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

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

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

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

Wycena może odbywać się także:

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

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

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

h) Należności handlowe oraz pozostałe

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

i) Zapasy

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

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

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

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

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

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

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

j) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

k) Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny wykazano w wartości nominalnej wyemitowanych i zarejestrowanych akcji.

(i) Zakup akcji własnych

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

(ii) Dywidendy

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

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

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

o) Koszty

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

(i) *Płatności z tytułu leasingu finansowego*

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

(ii) *Koszty finansowania netto*

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

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

p) Podatek

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

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

Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązują prawnie lub obowiązują faktycznie na dzień bilansowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis. Aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie dyskontuje się.

Podatek odroczonego jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczonego 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:

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

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

s) Działalność w trakcie zaniechania oraz aktywa trwale 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 trwale lub grupa przeznaczona do zbycia są ujmowane według niższej z wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Utrata wartości rozpoznana przy początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży jest ujmowana w rachunku zysków i strat, nawet w przypadku przeszacowania wartości. Dotyczy to również zysków i strat wynikających z późniejszej zmiany wartości.

Działalność zaniechana jest częścią działalności Grupy, która stanowi oddzielną główną linię działalności lub segment geograficzny lub jest jednostką zależną nabytą wyłącznie w celu odsprzedaży.

Klasyfikacji do działalności zaniechanej dokonuje się w wyniku sprzedaży lub w momencie, kiedy działalność spełnia kryteria zakwalifikowania do grupy przeznaczonych do sprzedaży.

3. Ogólna charakterystyka działalności Grupy Kapitałowej CI Games

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

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

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

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

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

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

W skład Grupy Kapitałowej CI Games na dzień 30 września 2013 roku wchodzi następujące podmioty:

- **CI Games S.A.** (poprzednio pod nazwą City Interactive S.A.) z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy 1.265.000 złotych. Spółka dominująca.
- **CI Games USA Inc.** (poprzednio pod nazwą City Interactive USA Inc.) – spółka z siedzibą w stanie Delaware, Stany Zjednoczone Ameryki Północnej. Kapitał zakładowy 50.000 USD. 100% udziałów w posiadaniu CI Games S.A. Spółka podlega konsolidacji od drugiego kwartału 2008 r.
- **CI Games Germany GmbH** (poprzednio pod nazwą City Interactive Germany GmbH) – spółka z siedzibą w Frankfurt nad Menem, Niemcy. Kapitał zakładowy 25.000 EUR. 100% udziałów w posiadaniu CI Games S.A. Spółka podlega konsolidacji od drugiego kwartału 2008 r.
- **City Interactive Studio S.R.L.** – spółka z siedzibą w Bukareszcie, w Rumunii. 100% udziałów w posiadaniu CI Games S.A. Spółka została włączona do konsolidacji począwszy od czwartego kwartału 2011 roku. W dniu 7 listopada 2013 roku spółka złożyła w Sądzie w Bukareszcie, VII Wydział Cywilny wniosek o upadłość.

- **Business Area Sp. z o.o.** – spółka z siedzibą w Warszawie, włączona do konsolidacji począwszy od trzeciego kwartału 2010 r. Kapitał zakładowy 5.000 zł. 100% udziałów w posiadaniu CI Games S.A.
- **Business Area Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Jawna** (przekształcona ze spółki Business Area Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.) – spółka z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy wynosi 1.050.000 PLN. Jedynym komandytariuszem jest Spółka dominująca CI Games S.A., jedynym komplementariuszem jest spółka zależna Emitenta Business Area Sp. z o.o. Spółka podlega konsolidacji od pierwszego kwartału 2013 roku. W dniu 26 września 2013 roku spółka Business Area Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. została przekształcona w spółkę Business Area Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Jawna.
- **CI Games Spółka Akcyjna Spółka Jawna** (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.
- **CI Games Cyprus Ltd.** – spółka z siedzibą w Nikozji, Cypr. Kapitał zakładowy wynosi 1.200 EUR. 100% udziałów w posiadaniu CI Games S.A. Spółka podlega konsolidacji od pierwszego kwartału 2013 roku.
- **City Interactive Canada Inc.** – spółka z siedzibą w Ontario, Kanada, utworzona w październiku 2010 roku. Kapitał zakładowy 10 CAD. 100% udziałów w posiadaniu CI Games S.A. Spółka ta nie podlega konsolidacji z uwagi na fakt, iż jej wyniki finansowe nie są istotne dla oceny sytuacji Emitenta.
- **City Interactive UK Ltd.** – spółka z siedzibą w Manchester, Anglia. Kapitał założycielski wynosi 100 GBP. 100% udziałów w posiadaniu CI Games S.A. Spółka ta nie podlega konsolidacji z uwagi na fakt, iż jej wyniki finansowe nie są istotne dla oceny sytuacji Emitenta.

W dniu 6 lutego 2013 roku Emitent dokonała sprzedaży 100% udziałów w City Interactive Spain S.L. spółka z siedzibą w Madrycie, Hiszpania.

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

- City Interactive Peru SAC (wcześniej UCRONICS SAC), spółka z siedzibą w Limie, Peru. Udziały 99%. Kapitał zakładowy 2.436.650 Sol. Spółka podlegała konsolidacji od dnia nabycia w niej większościowego pakietu udziałów do końca roku 2008.
- City Interactive Jogos Electronicos LTDA, spółka z siedzibą w Sao Paulo, Brazylia. Kapitał założycielski 100.000 Reali brazylijskich. Udziały 90%, pozostałe 10% objęte przez CI Games USA Inc.
- City Interactive Mexico S.A. de C.V., spółka z siedzibą w Mexico City, Meksyk. Kapitał założycielski 50.000 pesos meksykańskich Udziały 95%, pozostałe 5% objęte przez CI Games USA Inc

5. **Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki dominującej na dzień przekazania raportu kwartalnego, ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu półrocznego**

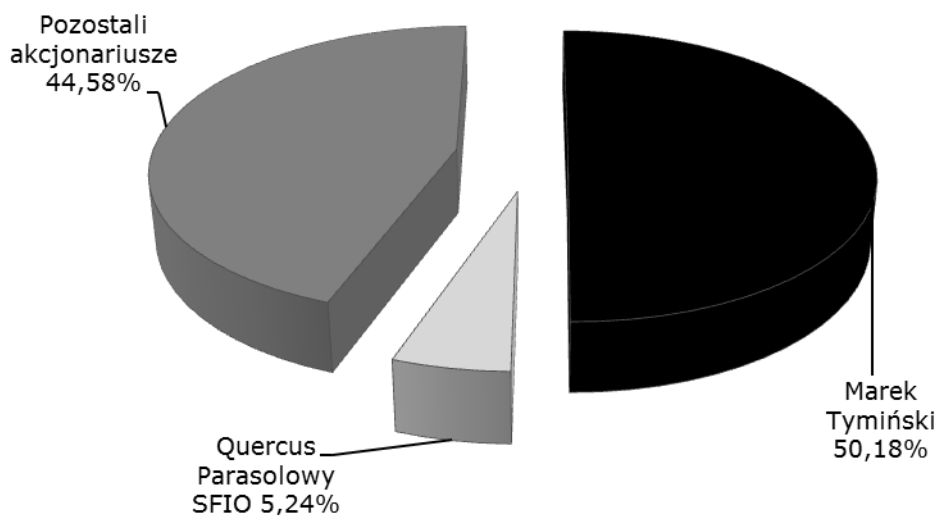
Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki dominującej CI Games S.A. wynosi 12 650 000 głosów.

Akcyonariat Spółki dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu:

Wyszczególnienie	ilość posiadanych akcji (szt.)	% udział w kapitale zakładowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów na WZA
Marek Tymiński	6 347 285	50,18%	6 347 285	50,18%
Quercus Parasolowy SFIO	663 307	5,24%	663 307	5,24%
Pozostali	5 639 408	44,58%	5 639 408	44,58%

W okresie od przekazania ostatniego raportu Emitenta (tj. w okresie od dnia 26 sierpnia 2013 roku do dnia 14 listopada 2013 roku) nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji Emitenta.

Akcyonariat CI Games S.A.



6. Zestawienie stanu posiadania akcji CI Games S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania ostatniego raportu półrocznego, odrębnie dla każdej z osób

Osoba	Funkcja	Stan na 26.08.2013 (dzień publikacji raportu za I półrocze)	Zwiększenie stanu posiadania w okresie od dnia 26.08.2013 do dnia 14.11.2013	Zmniejszenie stanu posiadania w okresie od dnia 26.08.2013 do dnia 14.11.2013	Stan na 14.11.2013 (dzień publikacji raportu za III kwartał)
Marek Tymiński	Prezes Zarządu	6 347 285	-	-	6 347 285
Lech Tymiński	Członek Rady Nadzorczej	9 565	-	-	9 565

7. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie trzeciego kwartału 2013 wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

- **Splata faktoringu odwrotnego**

W dniu 15 lipca 2013 roku Spółka dokonała całkowitej, terminowej spłaty faktoringu odwrotnego do Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie. W lutym 2013 roku Bank przyznał Spółce CI Games S.A. limit w wysokości 3,2 mln EUR do wykorzystania w EUR i USD, z przeznaczeniem na finansowanie zakupu towarów, zapłaty za licencję, produkcję u dostawców.

- **Zmiana nazwy firmy Emitenta z City Interactive S.A. na CI Games S.A.**

W dniu 22 sierpnia 2013 roku Zarząd Spółki dominującej poinformował, iż otrzymał odpis postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w sprawie rejestracji zmiany statutu Spółki, polegającej w szczególności na zmianie firmy Spółki z dotychczasowej City Interactive Spółka Akcyjna na CI Games Spółka Akcyjna. Zgodnie z nowym brzmieniem statutu Spółka może używać także formy skróconej CI Games S.A.

- **Emisja obligacji serii E**

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 zwykłych na okaziciela o łącznej wartości nominalnej 5.703.000 zł. Cena emisyjna jednej obligacji wyniosła 1.000 zł. Obligatariuszom będzie wypłacany kwartalnie kupon, który kalkulowany będzie na podstawie stawki referencyjnej wynoszącej WIBOR 3M plus Marża 5,50% w odniesieniu do rzeczywistej liczby dni w Okresie Odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku. Dzień Wykupu Obligacji ustalono na 18 grudnia 2014 roku, natomiast Emitent ma prawo dokonać wcześniejszego wykupu w całości lub części Obligacji na żądanie własne w każdym Dniu Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta, tj. w dniach: 18 września 2014 roku, 17 października 2014 roku, 18 listopada 2014 roku.

Wskaźnik zadłużenia definiowany jako zadłużenie finansowe netto do kapitałów własnych na poziomie skonsolidowanym na dzień 30 września 2013 roku był ujemny i wyniósł minus 0,04. Poprzez zadłużenie finansowe netto rozumie się sumę zadłużenia Grupy Kapitałowej z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu finansowego, leasingu operacyjnego, emisji obligacji lub innych dłużnych papierów wartościowych oraz innych oprocentowanych lub

zdyskontowanych instrumentów finansowych, pomniejszoną o powiązane instrumenty pochodne zabezpieczające, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, oprocentowane lokaty krótko- i długoterminowe w bankach i w innych instytucjach finansowych, zbywalne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży i zastrzeżone środki pieniężne, obliczone na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

- **Premiera Alien Rage na PC**

W dniu 24 września 2013 roku odbyła się premiera gry Alien Rage w wersji na PC. Gra jest sprzedawana w dystrybucji cyfrowej.

- **Walutowe transakcje zabezpieczające**

Poniżej przedstawiono zestawienie otwartych kontraktów forward na dzień bilansowy.

	otwarte kontrakty w walutach	ujęcie początkowe forward w zł	kurs zawarcia	data rozliczenia kontraktu
EUR	1 000 000	4 140 000	4,1400	30-gru-13

W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca realizowała politykę zabezpieczeń w związku z czym efekt wyceny w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie został odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny w kwocie 70 tys. zł (kwota skorygowana o podatek odroczony). Zobowiązanie wynikające z wyceny transakcji zabezpieczających zostało zaprezentowane w bilansie w pozycji „Zobowiązania finansowe”.

Opis pozostałych zdarzeń, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta znajduje się w pkt. 19 i 20 niniejszego raportu.

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

W trzecim kwartale 2013 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 9,2 mln zł. Głównym czynnikiem mającym wpływ na wyniki osiągnięte w okresie była sprzedaż gry Sniper: Ghost Warrior 2, której premiera odbyła się w pierwszym kwartale 2013 roku oraz premiera gry Alien Rage w wersji na PC, która od 24 września tego roku dostępna jest w dystrybucji cyfrowej.

Niezmiennie największy udział w strukturze sprzedaży Grupy stanowiły gry na konsole. W okresie sprawozdawczym wzrósł udział sprzedaży gier na PC w przychodach ze sprzedaży ogółem i wyniósł 25%, co wynikało przede wszystkim z akcji promocyjnych gry Sniper: Ghost Warrior 2 w dystrybucji cyfrowej na PC oraz z premiery gry Alien Rage na PC.

Struktura sprzedaży	III kwartał 2013 r.	I-III kwartał 2013 r.	III kwartał 2012 r.	I-III kwartał 2012 r.
Gry na konsole	75%	86%	94%	90%
Gry na PC	25%	14%	6%	10%

Największy udział w sprzedaży Grupy w trzecim kwartale 2013 roku stanowiła sprzedaż na rynku amerykański (72% sprzedaży Grupy ogółem), co związane było ze wzrostem udziału dystrybucji cyfrowej, która w znaczącym stopniu odbywa się poprzez amerykańską stronę internetową Steam. Z kolei udział Europy w strukturze terytorialnej Grupy w trzecim kwartale był niższy co wynikało z wysokiej sprzedaży w poprzednich dwóch kwartałach i oczekiwania na przeceny gry Sniper: Ghost Warrior 2 w kwartale czwartym.

dane w tys. zł

Struktura terytorialna	III kwartał 2013 r.		I-III kwartał 2013 r.		III kwartał 2012 r.		I-III kwartał 2012 r.	
	Przychody	Udział %	Przychody	Udział %	Przychody	Udział %	Przychody	Udział %
Europa	2 022	22%	47 750	47%	4 484	45%	13 182	47%
Ameryka Północna	6 601	72%	42 200	42%	4 834	48%	13 061	47%
Azja i Australia	582	6%	11 603	11%	733	7%	1 815	6%
RAZEM	9 205	100%	101 553	100%	10 051	100%	28 058	100%

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

dane w tys. zł

Segmenty produktów	III kwartał 2013 r.				III kwartał 2012 r.			
	Przychody	Udział %	Wynik	Marża %	Przychody	Udział %	Wynik	Marża %
Produkty własne	5 623	61%	762	14%	9 094	90%	1 852	20%
Licencje	3 355	36%	2 780	83%	954	10%	886	93%
Pozostała sprzedaż	227	3%	70	31%	3	0%	-228	n/a
RAZEM	9 205	100%	3 612	39%	10 051	100%	2 510	25%

Segmenty produktów	I-III kwartał 2013 r.				I-III kwartał 2012 r.			
	Przychody	Udział %	Wynik	Marża %	Przychody	Udział %	Wynik	Marża %
Produkty własne	85 108	84%	39 852	47%	24 300	87%	4 938	20%
Licencje	15 787	15%	13 899	88%	2 633	9%	2 354	89%
Pozostała sprzedaż	658	1%	-141	n/a	1 125	4%	-42	n/a
RAZEM	101 553	100%	53 609	53%	28 058	100%	7 250	26%

Marża liczona jako zysk brutto ze sprzedaży do przychodów ze sprzedaży ogółem w trzecim kwartale 2013 roku wyniosła 39% w porównaniu do 25% w trzecim kwartale 2012 roku. Wyższy poziom marży w trzecim kwartale 2013 roku wynikał z istotnego udziału wysokomarżowej sprzedaży w dystrybucji cyfrowej.

W raportowanym kwartale koszty ogólnego zarządu wyniosły 1,7 mln zł i nie uległy istotnej zmianie w porównaniu do uśrednionych kosztów kwartalnych w 2013 roku. Z kolei koszty sprzedaży wyniosły 3,2 mln zł. Największy wpływ na wysokość kosztów sprzedaży w okresie sprawozdawczym miały koszty marketingu związane z promocją gier.

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej CI Games na dzień 30 września 2013 r. wyniosła 103,5 mln zł i nie zmieniła się istotnie w porównaniu do 30 czerwca 2013 roku (wzrost o 3,1 mln zł). Wzrost aktywów wynikał z poniesionych nakładów na prace rozwojowe (wzrost wartości niematerialnych o 6 mln zł w porównaniu do stanu na 30 czerwca 2013 roku) oraz z nadpłaty podatku dochodowego w kwocie 2,5 mln zł, przy jednoczesnym spadku należności handlowych do poziomu 14,7 mln zł. Z kolei wzrost salda zobowiązań Grupy o 3,9 mln zł w porównaniu do 30 czerwca 2013 roku wynikał przede wszystkim z emisji obligacji w kwocie 5,7 mln zł oraz spadku zobowiązań finansowych (spłata faktoringu odwrotnego w kwocie 1,9 mln zł).

Jednocześnie kapitały własne Grupy na dzień 30 września 2013 r. wyniosły 82,7 mln zł, co oznacza spadek w porównaniu do 30 czerwca 2013 roku o 0,8 mln zł wynikający głównie z wygenerowanej w trzecim kwartale straty netto.

Na dzień 30 września 2013 roku saldo środków pieniężnych Grupy wynosiło 8,8 mln zł (wzrost o 0,4 mln zł w porównaniu do 30 czerwca 2013 roku). W trzecim kwartale 2013 roku Grupa wygenerowała dodatnie przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej w wysokości 3,7 mln zł, co wynikało ze spadku należności handlowych. Jednocześnie Grupa poniosła wydatki inwestycyjne na sfinansowanie prac rozwojowych w zakresie tworzenia nowych gier w kwocie 7,0 mln zł. Z kolei przepływy z działalności finansowej były dodatnie w związku z emisją obligacji serii E (5,7 mln zł).

Stan wartości szacunkowych na dzień 30 września 2013 r.

dane w tys. zł

Wartości szacunkowe	CI Games S.A.	Grupa Kapitałowa
	Stan na 30.09.2013	Stan na 30.09.2013
Odpisy aktualizujące należności	2 794	2 794
Odpisy aktualizujące zapasy	421	421
Rezerwa na świadczenia emerytalne i inne	87	87
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochod.	3 376	3 376
Rezerwa na koszty i zobowiązania	1 890	1 890
RAZEM	8 568	8 568
Rezerwa przychodowa netto na zwroty i korekty	2 274	2 434

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

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

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

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

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

Na dzień 30 września 2013 r. Spółka dominująca nie posiadała zobowiązań warunkowych, za wyjątkiem weksla wystawionego przez CI Games S.A. dla leasingodawcy Raiffeisen Leasing Polska tytułem zabezpieczenia płatności wynikających z zawartych umów leasingowych.

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

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do dnia 30 września 2013 roku ani Emitent ani żadna z jednostek od niego zależnych nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczek czy gwarancji, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

W trzecim kwartale 2013 roku Spółka dominująca CI Games S.A. wyemitowała obligacje serii E. Szczegółowy opis emisji znajduje się w pkt. 7 niniejszego raportu.

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

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

W raportowanym kwartale nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej CI Games, za wyjątkiem przekształceń spółek zależnych opisanych w punkcie 4 niniejszego raportu.

W dniu 7 listopada 2013 roku rumuńska Spółka zależna City Interactive SRL złożyła w Sądzie w Bukareszcie wniosek o upadłość (szczegóły znajdują się w pkt. 19 niniejszego raportu).

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

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

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

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

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

W opinii Zarządu CI Games S.A. nie występują żadne inne niż ujęte w niniejszym raporcie informacje, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej (w

tym wyniku finansowego) i ich zmian oraz informacje, które byłyby istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta i jednostki od niego zależne.

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

W dniu 9 października 2013 roku Zarząd CI Games S.A. opublikował wstępne szacunki Spółki dotyczące skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży netto osiągniętych przez Grupę Kapitałową CI Games w trzecim kwartale 2013 roku - miały przekroczyć 9 mln zł. Zarząd potwierdza zrealizowanie powyższych prognoz.

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

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

• Zwołanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

W dniu 17 października 2013 roku Zarząd CI Games S.A. zwołał na dzień 14 listopada 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Przedstawiono następujące projekty uchwał:

- zmiana Statutu Spółki w zakresie upoważnienia Zarządu Emitenta do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o kwotę nie większą niż 948.750 zł na okres 3 lat od dnia zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców niniejszej zmiany Statutu Spółki,
- zmiana Statutu Spółki poprzez ustanowienie upoważnienia Zarządu Spółki do pozbawienia za zgodą Rady Nadzorczej Spółki prawa poboru w całości lub w części dotyczącego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego,
- użycie kapitału zapasowego w kwocie pochodzącej z nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji Spółki w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego powyżej ich wartości nominalnej.

• Premiera Alien Rage w wersji na Playstation®3 oraz Xbox360®

W dniu 18 października 2013 roku odbyła się premiera gry Alien Rage na platformę Xbox360®. Z kolei w dniu 22 października 2013 roku na rynku amerykańskim, a następnie 23 października na rynku europejskim miała miejsce premiera gry w wersji na Playstation®3. Gra jest sprzedawana w dystrybucji cyfrowej. W październiku 2013 roku na wybranych rynkach do sprzedaży trafiła również wersja PC w wydaniu pudełkowym.

• Likwidacja Spółki zależnej w Rumunii

W dniu 7 listopada 2013 roku rumuńska Spółka zależna Emitenta - City Interactive SRL z siedzibą w Bukareszcie, Rumunia - złożyła w Sądzie w Bukareszcie, VII Wydział Cywilny wniosek o upadłość. Spółka powstała w 2011 roku jako studio producenckie tworzące grę World of Mercenaries. Po podjęciu decyzji o zaniechaniu prac rozwojowych nad tą grą w pierwszym kwartale 2013 roku z uwagi na weryfikację jej potencjału komercyjnego, rumuńska Spółka zależna nie prowadziła de facto samodzielnej działalności produkcyjnej, a znacząco zredukowany zespół rumuński wspierał produkcję innych tytułów Emitenta. W związku z brakiem ekonomicznego i operacyjnego uzasadnienia utrzymania studia w

Rumunii, Zarząd CI Games S.A. podjął decyzje o jej likwidacji. Spółka rumuńska w obecnej chwili zatrudnia 7 osób, które otrzymają propozycje współpracy z CI Games S.A.

Opis pozostałych zdarzeń, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta znajduje się w pkt. 20 niniejszego raportu.

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

Grupa Kapitałowa CI Games sukcesywnie realizuje strategię rozwoju, która ma na celu regularne wydawanie wysokiej jakości gier. W procesie produkcji, promocji i sprzedaży gier, jakość jest decydującym czynnikiem planowania i rozwoju produktów. Grupa produkuje gry na PC oraz aktualnie dostępne konsole, jak również pracuje nad tworzeniem gier na konsole nowej generacji, które pojawiły się w sprzedaży w czwartym kwartale 2013 roku i stopniowo zastępują obecną generację konsol. Kierując ofertą jednocześnie do posiadaczy starszych i nowych modeli konsol, Emitent maksymalizuje potencjalną grupę docelową dla swoich produktów.

Prawie trzy lata trwały intensywne prace nad produkcją sequela - Sniper: Ghost Warrior 2. Premiera gry odbyła się 12 marca 2013 roku w Ameryce Północnej oraz 15 marca 2013 roku na rynku europejskim. Po premierze gry na rynek do sprzedaży trafił również dodatkowy контент DLC w postaci dodatków do gry. Gra do chwili obecnej sprzedała się w ponad 1,4 miliona egzemplarzy.

W drugiej połowie 2013 roku miała miejsce premiera gry Alien Rage. Gra wyprodukowana została w oparciu o najnowszą wersję technologii Unreal® Engine3 i jest dostępna w dystrybucji cyfrowej na PC oraz konsole Xbox360® i PlayStation®3. Na wybranych rynkach do sprzedaży trafiła również wersja PC w wydaniu pudełkowym.

Kolejnym projektem Emitenta w fazie produkcji, o dużym potencjale handlowym jest gra z gatunku First Person Shooter osadzona w realiach II Wojny Światowej o nazwie Enemy Front. Premiera gry w wersji na Xbox360®, PlayStation®3 oraz PC planowana jest na 2014 rok.

Trwają również prace nad Lords of the Fallen, grą z gatunku RPG, która powstaje przede wszystkim w Niemczech, siłami doświadczonego zespołu developerskiego Deck13. Produkt trafi do sprzedaży w 2014 roku i obok platform Xbox One® i PlayStation®4, będzie dostępny także w wersji na PC.

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

ZARZĄD:

Marek Tymiński

Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 14 listopada 2013 roku