

GRUPA KAPITAŁOWA CITY INTERACTIVE

**SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES III KWARTAŁU 2012 R.**



SPIS TREŚCI

I.	SKONSOLIDOWANE DANE GRUPY KAPITAŁOWEJ CITY INTERACTIVE	4
II.	JEDNOSTKOWE DANE CITY INTERACTIVE S.A.	12
III.	WYBRANE DANE FINANSOWE	20
IV.	INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2012 DO 30.09.2012	23
1.	Podstawa prezentacji i przygotowanie sprawozdania finansowego	23
2.	Zastosowane zasady rachunkowości	23
3.	Ogólna charakterystyka działalności Grupy Kapitałowej City Interactive	35
4.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	35
5.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki dominującej na dzień przekazania raportu kwartalnego, 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 kwartalnego	36
6.	Zestawienie stanu posiadania akcji City Interactive 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	37
7.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie trzeciego kwartału 2012 wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	38
8.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	39
9.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie	41
10.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	41
11.	Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	41
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 41
13. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych 42
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 42
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 42
16. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane 42
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 42
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 43
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 43
20. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału 44

I. SKONSOLIDOWANE DANE GRUPY KAPITAŁOWEJ CITY INTERACTIVE
SKONSOLIDOWANY B I L A N S

na dzień 30 września 2012 roku

tys. zł

AKTYWA		stan na 30.09.2012	stan na 30.06.2012	stan na 30.09.2011	stan na 31.12.2011
A.	AKTYWA TRWAŁE	46 956	42 772	23 076	28 779
	Rzeczowe aktywa trwałe	1 638	1 766	1 205	1 385
	Wartości niematerialne	42 518	38 343	19 157	25 062
	Wartość firmy	9	9	4	9
	Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych	17	18	23	18
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 742	2 602	2 687	2 269
	Pozostałe aktywa trwałe	32	34	-	36
B.	AKTYWA OBROTOWE	33 831	24 627	51 894	41 875
	Zapasy	4 682	3 988	6 014	4 945
	Inwestycje krótkoterminowe	329	325	829	403
	Zaliczki udzielone	226	42	873	1 361
	Należności handlowe	7 024	8 395	24 869	14 517
	Należności z tytułu podatku dochodowego	8	8	-	858
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 439	8 614	15 602	16 700
	Pozostałe aktywa obrotowe	3 122	3 255	3 706	3 089
AKTYWA RAZEM		80 787	67 399	74 969	70 654

SKONSOLIDOWANY B I L A N S
na dzień 30 września 2012 roku (cd.)

tys. zł

PASYWA		stan na 30.09.2012	stan na 30.06.2012	stan na 30.09.2011	stan na 31.12.2011
A.	KAPITAŁ WŁASNY	52 387	54 341	59 760	57 772
	Kapitał akcyjny	1 265	1 265	1 265	1 265
	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	4 556	4 556	4 838	4 556
	Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-882	-	-2 098
	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-22	-26	-28	-10
	Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	16 000	16 000	16 000	16 000
	Zyski zatrzymane	30 588	33 429	37 684	38 061
	w tym zysk (strata) okresu	-7 473	-4 635	16 829	16 923
	Kapitały jednostki dominującej	52 387	54 341	59 760	57 772
	Kapitały mniejszości	-	-	-	-
B.	ZOBOWIĄZANIA	28 400	13 057	15 209	12 882
	Zobowiązania długoterminowe	218	264	184	342
	Rezerwa na świadczenia emerytalne i inne	45	55	25	15
	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	52	15	26	29
	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	121	193	134	298
	Zobowiązania krótkoterminowe	28 182	12 794	15 025	12 540
	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	14 509	-	-	-
	Zobowiąz. z tytułu podatku dochodowego	26	11	1 433	46
	Zobowiązania handlowe	9 688	7 152	10 368	8 327
	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	27	32	26
	Zobowiązania finansowe	41	2 127	1 161	2 954
	Pozostałe zobowiązania	332	324	893	298
	Przychody przyszłych okresów	2 566	2 566	-	-
	Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 021	586	1 138	890
PASYWA RAZEM		80 787	67 399	74 969	70 654

Wartość księgowa (w tys. zł)	52 387	54 341	59 760	57 772
Liczba akcji (w tys. szt.)	12 650	12 650	12 650	12 650
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,14	4,30	4,72	4,57

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku
(wariant kalkulacyjny)

tys. zł

	za okres 01.07 - 30.09.2012	za okres 01.01 - 30.09.2012	za okres 01.07 - 30.09.2011	za okres 01.01 - 30.09.2011
Działalność kontynuowana				
Przychody netto ze sprzedaży	10 051	28 058	23 089	66 318
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	10 083	27 330	22 910	65 383
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-32	728	180	935
Koszty sprzedanej produkcji, towarów i usług	7 541	20 809	11 601	33 888
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7 511	20 313	11 442	33 172
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	30	496	158	717
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 510	7 250	11 489	32 430
Pozostałe przychody operacyjne	35	175	192	434
Koszty sprzedaży	2 430	6 546	2 390	7 912
Koszty ogólnego zarządu	1 501	4 494	1 266	4 070
Pozostałe koszty operacyjne	2 146	3 217	231	606
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-3 532	-6 833	7 793	20 275
Przychody finansowe	770	270	664	823
Koszty finansowe	351	1 875	49	321
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 113	-8 438	8 409	20 777
Podatek dochodowy	-275	-965	1 697	3 948
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-2 838	-7 473	6 712	16 829
Działalność zaniechana				
Strata z działalności zaniechanej	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO	-2 838	-7 473	6 712	16 829

Liczba akcji (w tys. szt.)	12 650	12 650	12 650	12 650
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,22	-0,59	0,53	1,33

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE DOCHODÓW CAŁKOWITYCH
za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku

tys. zł

	za okres 01.07 - 30.09.2012	za okres 01.01 - 30.09.2012	za okres 01.07 - 30.09.2011	za okres 01.01 - 30.09.2011
Zysk (strata) netto	-2 838	-7 473	6 712	16 829
Inne całkowite dochody:	887	2 086	-38	-31
Skutki wyceny aktywów finansowych	5	-12	-38	-31
Skutki wyceny instrumentów zabezpieczających	882	2 098	-	-
Całkowite dochody ogółem:	-1 951	-5 386	6 674	16 798
<i>% udziałów spółki dominującej</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>
Całkowite dochody przypadające jednostce dominującej	-1 951	-5 386	6 674	16 798

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM
za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku

tys. zł

za okres 01.07- 30.09.2012		Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wart. nomin.	Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własn.	Przeliczenie jednostek zagran.	Kapitał z akt. wyceny instr. zabezpiecz.	Kapitał z tyt. programu motyw.	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
1.	Saldo na dzień 01.07.2012 roku	1 265	4 556	16 000	-26	-882	-	33 429	54 341
2.	Przekształcenie BO	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Saldo na 01.07.2012 roku po przekształceniach	1 265	4 556	16 000	-26	-882	-	33 429	54 341
4.	Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	-	-	-2 838	-2 838
5.	Przeliczenie jednostek zagranicznych	-	-	-	5	-	-	-3	2
6.	Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	-	-	882	-	-	882
Stan na 30.09.2012 roku		1 265	4 556	16 000	-22	-	-	30 588	52 387

za okres 01.01- 30.09.2012		Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wart. nomin.	Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własn.	Przeliczenie jednostek zagran.	Kapitał z akt. wyceny instr. zabezpiecz.	Kapitał z tyt. programu motyw.	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
1.	Saldo na dzień 01.01.2012 roku	1 265	4 556	16 000	-10	-2 098	-	38 061	57 772
2.	Przekształcenie BO	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Saldo na 01.01.2012 roku po przekształceniach	1 265	4 556	16 000	-10	-2 098	-	38 061	57 772
4.	Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	-	-	-7 473	-7 473
5.	Przeliczenie jednostek zagranicznych	-	-	-	-12	-	-	-	-12
6.	Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-	-	-	2 098	-	-	2 098
Stan na 30.09.2012 roku		1 265	4 556	16 000	-22	-	-	30 588	52 387

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM
za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku (cd.)

tys. zł

DANE PORÓWNAWCZE za okres 01.01- 30.09.2011		Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wart. nomin.	Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własn.	Przeliczenie jednostek zagan.	Kapitał z akt. wyceny instr. zabezpiecz.	Kapitał z tyt. programu mtyw.	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
1.	Saldo na dzień 01.01.2011 roku	1 265	4 556	16 000	3	-	283	20 855	42 962
2.	Przekształcenie BO	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Saldo na 01.01.2011 roku po przekształceniach	1 265	4 556	16 000	3	-	283	20 855	42 962
4.	Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	-	-	16 829	16 829
5.	Przeliczenie jednostek zagranicznych	-	-	-	-31	-	-	-	-31
6.	Reklasyfikacja pozycji kapitału własnego	-	283	-	-	-	-283	-	-
Stan na 30.09.2011 roku		1 265	4 838	16 000	-28	-	-	37 684	59 760

DANE PORÓWNAWCZE za okres 01.01- 31.12.2011		Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wart. nomin.	Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własn.	Przeliczenie jednostek zagan.	Kapitał z akt. wyceny instr. zabezpiecz.	Kapitał z tyt. programu mtyw.	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
1.	Saldo na dzień 01.01.2011 roku	1 265	4 556	16 000	3	-	283	20 855	42 962
2.	Przekształcenie BO	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	Saldo na 01.01.2011 roku po przekształceniach	1 265	4 556	16 000	3	-	283	20 855	42 962
4.	Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	-	-	16 923	16 923
5.	Kapitał z tytułu programu mtywacyjnego	-	-	-	-	-	-283	283	-
6.	Przeliczenie jednostek zagranicznych	-	-	-	-14	-	-	-	-14
7.	Wycena instrumentów zabezpiecz.	-	-	-	-	-2 098	-	-	-2 098
Stan na 31.12.2011 roku		1 265	4 556	16 000	-10	-2 098	-	38 061	57 772

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku tys. zł
(metoda pośrednia)

		za okres 01.07 - 30.09.2012	za okres 01.01 - 30.09.2012	za okres 01.07 - 30.09.2011	za okres 01.01 - 30.09.2011
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) brutto	-3 113	-8 438	8 409	20 777
II.	Korekty razem	5 327	18 046	-1 914	-3 531
	Amortyzacja	478	1 978	1 523	4 731
	Utworzenie (odwrócenie) odpisów aktualizujących	2 025	2 395	-	-
	Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	-21	110	123	73
	Zyski (straty) ze sprzedaży środków trwałych	330	346	-10	-19
	Odsetki	-22	-98	-13	85
	Wyłączenie wyceny aktywów finansowych	-998	-322	1 263	1 521
	Zmiana stanu należności	1 207	8 963	-1 755	-7 197
	Zmiana stanu zapasów	-772	176	-228	-679
	Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	3 114	1 936	-867	613
	Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-10	30	-10	11
	Podatek zapłacony	-3	-33	-1 941	-2 671
	Zmiana stanu międzyokresowych przychodów	-	2 566	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 215	9 608	6 495	17 245

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku (cd.) tys. zł
(metoda pośrednia)

		za okres 01.07 - 30.09.2012	za okres 01.01 - 30.09.2012	za okres 01.07 - 30.09.2011	za okres 01.01 - 30.09.2011
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
	Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20	20	-	16
	Splata udzielonych pożyczek	-	-	100	100
	Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-64	-1 392	-503	-1 153
	Wydatki na zakup aktywów finansowych	-	-	-5	-11
	Wydatki na prace rozwojowe	-6 826	-20 963	-3 927	-10 451
	Wydatki z tytułu udzielenia pożyczek	-	-	-424	-424
	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 870	-22 335	-4 759	-11 923
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
	Emisja dłużnych papierów wartościowych	14 500	14 500	-	-
	Wypuk dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-5 000
	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-18	-30	-18	-104
	Odsetki	-2	-4	-	-138
	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	14 481	14 466	-18	-5 242
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM				
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:				
	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	9 825	1 738	1 717	81
	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	8 614	16 700	13 885	15 521
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	18 439	18 439	15 602	15 602

II. JEDNOSTKOWE DANE CITY INTERACTIVE S.A.

JEDNOSTKOWY B I L A N S
na dzień 30 września 2012 roku

tys. zł

AKTYWA		stan na 30.09.2012	stan na 30.06.2012	stan na 30.09.2011	stan na 31.12.2011
A.	AKTYWA TRWAŁE	45 845	40 589	21 896	27 661
	Rzeczowe aktywa trwałe	1 156	1 213	760	957
	Wartości niematerialne	41 760	36 579	18 869	24 149
	Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych	223	223	300	308
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 706	2 574	1 966	2 246
B.	AKTYWA OBROTOWE	35 475	27 038	52 093	43 469
	Zapasy	3 142	2 976	4 999	3 909
	Inwestycje krótkoterminowe	2 415	3 653	2 228	4 078
	Zaliczki udzielone	220	30	831	1 049
	Należności handlowe	10 787	10 935	28 499	16 857
	Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	855
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 895	7 052	12 083	14 062
	Pozostałe aktywa obrotowe	2 015	2 391	3 453	2 660
AKTYWA RAZEM		81 320	67 627	73 988	71 130

JEDNOSTKOWY B I L A N S
na dzień 30 września 2012 roku (cd.)

tys. zł

PASYWA		stan na 30.09.2012	stan na 30.06.2012	stan na 30.09.2011	stan na 31.12.2011
A.	KAPITAŁ WŁASNY	54 876	55 789	60 611	58 596
	Kapitał akcyjny	1 265	1 265	1 265	1 265
	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	4 556	4 556	4 838	4 556
	Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-882	68	-2 021
	Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	16 000	16 000	16 000	16 000
	Zyski zatrzymane	33 055	34 850	38 440	38 797
	w tym zysk (strata) okresu	-5 742	-3 947	17 028	17 103
B.	ZOBOWIĄZANIA	26 444	11 838	13 377	12 534
	Zobowiązania długoterminowe	218	256	184	334
	Rezerwa na świadczenia emerytalne i inne	45	55	25	15
	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	52	15	26	29
	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	121	186	134	290
	Zobowiązania krótkoterminowe	26 226	11 582	13 193	12 200
	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	14 509	-	-	-
	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	1 408	-
	Zobowiązania handlowe	7 759	5 955	8 557	8 033
	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	49	27	35	26
	Zobowiązania finansowe	41	2 127	1 161	2 954
	Pozostałe zobowiązania	282	322	893	298
	Przychody przyszłych okresów	2 566	2 566	-	-
	Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 020	585	1 138	889
PASYWA RAZEM		81 320	67 627	73 988	71 130

Wartość księgowa (w tys. zł)	54 876	55 789	60 611	58 596
Liczba akcji (w tys. szt.)	12 650	12 650	12 650	12 650
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,34	4,41	4,79	4,63

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku
(wariant kalkulacyjny)

tys. zł

	za okres 01.07 - 30.09.2012	za okres 01.01 - 30.09.2012	za okres 01.07 - 30.09.2011	za okres 01.01 - 30.09.2011
Działalność kontynuowana				
Przychody netto ze sprzedaży	8 357	22 326	22 010	58 804
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	8 389	21 598	21 830	57 876
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-32	728	180	928
Koszty sprzedanej produkcji, towarów i usług	6 525	17 820	10 792	29 947
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 495	17 324	10 634	29 245
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	30	496	160	702
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 832	4 506	11 218	28 857
Pozostałe przychody operacyjne	37	177	193	439
Koszty sprzedaży	1 188	3 280	1 504	5 058
Koszty ogólnego zarządu	1 195	3 610	1 169	3 175
Pozostałe koszty operacyjne	2 146	3 212	224	596
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 659	-5 419	8 513	20 468
Przychody finansowe	784	265	662	828
Koszty finansowe	323	1 706	46	321
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 199	-6 860	9 131	20 975
Podatek dochodowy	-404	-1 119	1 696	3 947
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-1 795	-5 742	7 435	17 028
Działalność zaniechana				
Strata z działalności zaniechanej	-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO	-1 795	-5 742	7 435	17 028

Liczba akcji (w tys. szt.)

12 650

12 650

12 650

12 650

Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)

-0,14

-0,45

0,59

1,35

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE DOCHODÓW CAŁKOWITYCH
za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku tys. zł

	za okres 01.07 - 30.09.2012	za okres 01.01 - 30.09.2012	za okres 01.07 - 30.09.2011	za okres 01.01 - 30.09.2011
Zysk (strata) netto	-1 795	-5 742	7 435	17 028
Inne całkowite dochody brutto ogółem:	882	2 021	36	26
Skutki przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-77	36	26
Skutki wyceny instrumentów zabezpieczających	882	2 098	-	-
Całkowite dochody ogółem	-913	-3 720	7 471	17 054

ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku

tys. zł

za okres 01.07- 30.09.2012		Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wart. nomin.	Kapitał rezerwowy na nabycie akcji	Kapitał z akt. wyceny instr. zabezpiecz.	Kapitał z tytułu programu motyw.	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
1.	Saldo na dzień 01.07.2012 roku	1 265	4 556	16 000	-882	-	34 850	55 789
2.	Przekształcenie BO	-	-	-	-	-	-	-
3.	Saldo na 01.07.2012 roku po przekształceniach	1 265	4 556	16 000	-882	-	34 850	55 789
4.	Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	-	-1 795	-1 795
5.	Wycena instrumentów zabezpiecz.	-	-	-	882	-	-	882
6.	Wycena aktywów finansowych	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30.09.2012 roku		1 265	4 556	16 000	-	-	33 055	54 876

za okres 01.01- 30.09.2012		Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wart. nomin.	Kapitał rezerwowy na nabycie akcji	Kapitał z akt. wyceny instr. zabezpiecz.	Kapitał z tytułu programu motyw.	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
1.	Saldo na dzień 01.01.2012 roku	1 265	4 556	16 000	-2 021	-	38 797	58 596
2.	Przekształcenie BO	-	-	-	-	-	-	-
3.	Saldo na 01.01.2012 roku po przekształceniach	1 265	4 556	16 000	-2 021	-	38 797	58 596
4.	Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	-	-5 742	-5 742
5.	Wycena instrumentów zabezpiecz.	-	-	-	2 098	-	-	2 098
6.	Wycena aktywów finansowych	-	-	-	-77	-	-	-77
Stan na 30.09.2012 roku		1 265	4 556	16 000	-	-	33 055	54 876

ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM
za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku (cd.)

tys. zł

DANE PORÓWNAWCZE za okres 01.01- 30.09.2011		Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wart. nomin.	Kapitał rezerwowy na nabycie akcji	Kapitał z akt. wyceny instr. zabezpiecz.	Kapitał z tytułu programu motyw.	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
1.	Saldo na dzień 01.01.2011 roku	1 265	4 556	16 000	42	283	21 411	43 557
2.	Przekształcenie BO	-	-	-	-	-	-	-
3.	Saldo na 01.01.2011 roku po przekształceniach	1 265	4 556	16 000	42	283	21 411	43 557
4.	Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	-	17 028	17 028
5.	Reklasyfikacja pozycji kapitału własnego	-	283	-	-	-283	-	-
6.	Wycena aktywów finansowych	-	-	-	26	-	-	26
Stan na 30.09.2011 roku		1 265	4 839	16 000	68	-	38 440	60 611

DANE PORÓWNAWCZE za okres 01.01- 31.12.2011		Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wart. nomin.	Kapitał rezerwowy na nabycie akcji	Kapitał z akt. wyceny instr. zabezpiecz.	Kapitał z tytułu programu motyw.	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
1.	Saldo na dzień 01.01.2011 roku	1 265	4 556	16 000	42	283	21 411	43 557
2.	Przekształcenie BO	-	-	-	-	-	-	-
3.	Saldo na 01.01.2011 roku po przekształceniach	1 265	4 556	16 000	42	283	21 411	43 557
4.	Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	-	17 103	17 103
5.	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	-	-	-	-	-283	283	-
6.	Wycena instrumentów zabezpiecz.	-	-	-	-2 098	-	-	-2 098
7.	Wycena aktywów finansowych	-	-	-	35	-	-	35
Stan na 31.12.2011 roku		1 265	4 556	16 000	-2 021	-	38 797	58 596

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku tys. zł
(metoda pośrednia)

		za okres 01.07 - 30.09.2012	za okres 01.01 - 30.09.2012	za okres 01.07 - 30.09.2011	za okres 01.01 - 30.09.2011
A.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) brutto	-2 199	-6 860	9 131	20 975
II.	Korekty razem	3 834	15 423	-4 573	-5 950
	Amortyzacja	418	1 811	1 502	4 681
	Utworzenie (odwrócenie) odpisów aktualizujących	2 025	2 395	-	-
	Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	77	46	-134	-93
	Zyski (straty) ze sprzedaży środków trwałych	-24	-8	-	-9
	Odsetki	-22	-98	-13	85
	Wyłączenie wyceny aktywów finansowych	-998	-322	1 263	1 521
	Zmiana stanu należności	334	8 398	-5 325	-9 384
	Zmiana stanu zapasów	-165	767	-160	-713
	Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	2 199	-161	243	620
	Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-10	30	-10	11
	Podatek zapłacony	-	-	-1 940	-2 670
	Zmiana stanu międzyokresowych przychodów	-	2 566	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 635	8 563	4 557	15 025

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 września 2012 roku (cd.) tys. zł
(metoda pośrednia)

		za okres 01.07 - 30.09.2012	za okres 01.01 - 30.09.2012	za okres 01.07 - 30.09.2011	za okres 01.01 - 30.09.2011
B.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
	Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20	20	-	16
	Spłata udzielonych pożyczek	6 316	7 891	100	100
	Odsetki otrzymane	5	44	-	-
	Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-73	-911	-575	-726
	Wydatki na zakup aktywów finansowych	-	-	-5	-6
	Wydatki na prace rozwojowe	-7 413	-20 946	-3 851	-10 185
	Wydatki z tytułu udzielenia pożyczek	-5 128	-6 293	-712	-1 539
	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 273	-20 195	-5 043	-12 340
C.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
	Emisja dłużnych papierów wartościowych	14 500	14 500	-	-
	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-5 000
	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-18	-30	-18	-104
	Odsetki	-2	-4	-	-138
	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	14 481	14 466	-18	-5 242
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM				
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	9 843	2 833	-505	-2 556
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	7 052	14 062	12 588	14 640
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	16 895	16 895	12 083	12 083

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 30.09.2012 r. – 4,1138

- na dzień 30.09.2011 r. – 4,4112

- na dzień 31.12.2011 r. – 4,4168

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 2012 r. – 4,1354

- za trzy kwartały 2012 r. – 4,1948

- za trzeci kwartał 2011 r. – 4,1894

- za trzy kwartały 2011 r. – 4,0413

DANE SKONSOLIDOWANE

SKONSOLIDOWANY BILANS	30.09.2012		30.09.2011		31.12.2011	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Aktywa trwałe	46 956	11 414	23 076	5 231	28 779	6 516
Aktywa obrotowe	33 831	8 224	51 894	11 764	41 875	9 481
Aktywa razem	80 787	19 638	74 969	16 995	70 654	15 997
Kapitał własny	52 387	12 734	59 760	13 547	57 772	13 080
Kapitał zakładowy	1 265	308	1 265	287	1 265	286
Zobowiązania i rez. na zobowiązania	28 400	6 904	15 209	3 448	12 882	2 917
Zobowiązania długoterminowe	218	53	184	42	342	77
Zobowiązania krótkoterminowe	28 182	6 851	15 025	3 406	12 540	2 839
Pasywa razem	80 787	19 638	74 969	16 995	70 654	15 997

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III kwartał 2012		III kwartał 2011	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	10 051	2 430	23 089	5 511
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 532	-854	7 793	1 860
Zysk (strata) brutto	-3 113	-753	8 409	2 007
Zysk (strata) netto	-2 838	-686	6 712	1 602
Liczba akcji (w tys. szt.)	12 650	12 650	12 650	12 650
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,22	-0,05	0,53	0,13

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I-III kwartał 2012		I-III kwartał 2011	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	28 058	6 689	66 318	16 410
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-6 833	-1 629	20 275	5 017
Zysk (strata) brutto	-8 438	-2 012	20 777	5 141
Zysk (strata) netto	-7 473	-1 781	16 829	4 164
Liczba akcji (w tys. szt.)	12 650	12 650	12 650	12 650
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,59	-0,14	1,33	0,33

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał 2012		III kwartał 2011	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 215	536	6 495	1 550
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 870	-1 661	-4 759	-1 136
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 481	3 502	-18	-4
Przepływy pieniężne netto	9 825	2 376	1 717	410

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I-III kwartał 2012		I-III kwartał 2011	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 608	2 290	17 245	4 267
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-22 335	-5 324	-11 923	-2 950
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 466	3 448	-5 242	-1 297
Przepływy pieniężne netto	1 738	414	81	20

DANE JEDNOSTKOWE

BILANS	30.09.2012		30.09.2011		31.12.2011	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Aktywa trwałe	45 845	11 144	21 896	4 964	27 661	6 263
Aktywa obrotowe	35 475	8 623	52 093	11 809	43 469	9 842
Aktywa razem	81 320	19 768	73 988	16 773	71 130	16 104
Kapitał własny	54 876	13 340	60 611	13 740	58 596	13 267
Kapitał zakładowy	1 265	308	1 265	287	1 265	286
Zobowiązania i rez. na zobowiązania	26 444	6 428	13 377	3 033	12 534	2 838
Zobowiązania długoterminowe	218	53	184	42	334	76
Zobowiązania krótkoterminowe	26 226	6 375	13 193	2 991	12 200	2 762
Pasywa razem	81 320	19 768	73 988	16 773	71 130	16 104

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III kwartał 2012		III kwartał 2011	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	8 357	2 021	22 010	5 254
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 659	-643	8 513	2 032
Zysk (strata) brutto	-2 199	-532	9 131	2 180
Zysk (strata) netto	-1 795	-434	7 435	1 775
Liczba akcji (w tys. szt.)	12 650	12 650	12 650	12 650
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,14	-0,03	0,59	0,14

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I-III kwartał 2012		I-III kwartał 2011	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	22 326	5 322	58 804	14 551
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-5 419	-1 292	20 468	5 065
Zysk (strata) brutto	-6 860	-1 635	20 975	5 190
Zysk (strata) netto	-5 742	-1 369	17 028	4 213
Liczba akcji (w tys. szt.)	12 650	12 650	12 650	12 650
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,45	-0,11	1,35	0,33

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał 2012		III kwartał 2011	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 635	395	4 557	1 088
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 273	-1 517	-5 043	-1 204
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 481	3 502	-18	-4
Przepływy pieniężne netto	9 843	2 380	-505	-120

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I-III kwartał 2012		I-III kwartał 2011	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 563	2 041	15 025	3 718
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-20 195	-4 814	-12 340	-3 053
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 466	3 448	-5 242	-1 297
Przepływy pieniężne netto	2 833	675	-2 556	-633

IV. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2012 DO 30.09.2012

1. Podstawa prezentacji i przygotowanie sprawozdania finansowego

- a) Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 roku. Dane porównawcze obejmują okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 roku oraz od 01.01.2011 do 31.12.2011 roku, a także stan na 30.09.2011 roku oraz 31.12.2011 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 01.01.2012 do 30.09.2012 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 City Interactive 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 ujednolicenie 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.

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 określone 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”.

(ii) Utrata wartości

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

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

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

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

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

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

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

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

f) Inwestycje

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

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

g) 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.

h) 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 rzeczowych składników aktywów obrotowych związane z utratą ich wartości lub wyceną na dzień bilansowy dokonywane są w korespondencji z kosztem.

i) 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.

j) Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

Wycena może odbywać się także:

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

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

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

k) Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy 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

Zobowiązania handlowe i pozostałe ujmuje się według kosztu zamortyzowanego.

n) Przychody

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

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

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

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

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

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

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

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

o) Koszty

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

(i) *Płatności z tytułu leasingu finansowego*

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

(ii) *Koszty finansowania netto*

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

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

p) Podatek

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

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

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

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

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

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

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

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensat aktywów z tytułu podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

q) Transakcje wyrażone w walutach obcych

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

- w przypadku sprzedaży walut obcych i transakcji spłaty należności – według kursu zakupu stosowanego przez bank, z którego usług korzysta Grupa,
- w przypadku zakupu walut obcych i transakcji spłaty zobowiązań – według kursu sprzedaży stosowanego przez bank, z którego usług korzysta Grupa,
- w przypadku innych transakcji – według średniego kursu określonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, o ile dokumenty celne nie podają innego kursu.

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

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

r) Raportowanie segmentów działalności

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

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

- branżowy – obejmujący sprzedaż w podziale na: produkty, towary i usługi,
- geograficzny – obejmujący sprzedaż w podziale na następujące obszary: Europa, Ameryka Północna i Azja wraz 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 trwałe przeznaczone do sprzedaży

Bezpośrednio przed przeklasyfikowaniem do grupy przeznaczonych do sprzedaży, wycena aktywów (lub wszystkich aktywów i zobowiązań stanowiących grupę przeznaczoną do zbycia) jest uaktualniana zgodnie z odpowiednim MSSF. Następnie na dzień początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży, aktywa trwałe lub grupa przeznaczona do zbycia są ujmowane według niższej z wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

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

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

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

3. Ogólna charakterystyka działalności Grupy Kapitałowej City Interactive

Grupa Kapitałowa City Interactive prowadzi działalność producencką i wydawniczą na globalnym rynku gier video. Spółka dominująca City Interactive S.A. jest pierwszą spółką tej branży w Europie Środkowo-Wschodniej posiadającą status spółki publicznej oraz pierwszą, która jest światowym graczem i odniosła spektakularny sukces rynkowy i finansowy. Grupa Kapitałowa koncentruje się na tworzeniu wysokiej jakości produktów obejmujących wiele gatunków gier, dzięki czemu umacnia swoją pozycję w branży.

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.

Poprzez łączenie tych trzech funkcji, Grupa może efektywnie kontrolować proces powstawania i dystrybucji gier bez konieczności angażowania dużej liczby podmiotów zewnętrznych w procesie wprowadzenia gier do sprzedaży na rynku.

Grupa Kapitałowa City Interactive skutecznie wykorzystuje swoje najważniejsze atuty: doświadczony zespół, ogólnosiwiatową sieć sprzedaży, przewagę kosztową oraz wyższą rentowność w porównaniu do innych producentów. Grupa posiada podpisane umowy na tworzenie oraz samodzielne wydawanie gier z właścicielami najpopularniejszych konsol tj. firmą Sony oraz Microsoft. Gry tworzone i wydawane na platformy PlayStation®3, Xbox360® i PC posiadają wysoki potencjał handlowy i są produktami konkurencyjnymi w stosunku do innych tytułów obecnych na rynku. Grupa prowadzi też intensywne działania w kierunku uzupełnienia oferty o gry z nowych segmentów, w szczególności gry z gatunku role-playing-game, na platformy z systemami iOS i gry online.

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

W skład Grupy Kapitałowej City Interactive na dzień 30 września 2012 roku wchodzi następujące podmioty:

- **City Interactive S.A.** z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy 1.265.000 złotych. Spółka dominująca.
- **City Interactive USA Inc.** – spółka z siedzibą w stanie Delaware, Stany Zjednoczone Ameryki Północnej. Kapitał zakładowy 50.000 USD. 100% udziałów w posiadaniu City Interactive S.A. Spółka podlega konsolidacji od drugiego kwartału 2008 r.
- **City Interactive Germany GmbH** – spółka z siedzibą w Frankfurt nad Menem, Niemcy. Kapitał zakładowy 25.000 EUR. 100% udziałów w posiadaniu City Interactive S.A. Spółka podlega konsolidacji od drugiego kwartału 2008 r.
- **Business Area Spółka z o.o.** – spółka z siedzibą w Polsce, w Warszawie, włączona do konsolidacji począwszy od trzeciego kwartału 2010 r. Kapitał zakładowy 5 000 PLN. 100% udziałów w posiadaniu City Interactive S.A.
- **City Interactive Studio S.R.L.** – spółka z siedzibą w Bukareszcie, w Rumunii. 100% udziałów w posiadaniu City Interactive S.A. Spółka została włączona do konsolidacji począwszy od czwartego kwartału 2011 roku.

- **City Interactive Canada Inc.** – spółka z siedzibą w Ontario, Kanada, utworzona w październiku 2010 roku. Kapitał zakładowy 10 CAD. 100% udziałów w posiadaniu City Interactive 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 City Interactive S.A. Spółka ta nie podlega konsolidacji z uwagi na fakt, iż jej wyniki finansowe nie są istotne dla oceny sytuacji Emitenta.
- **City Interactive Spain S.L.** – spółka z siedzibą w Madrycie, Hiszpania. Kapitał zakładowy 3.600 EUR. 100% udziałów w posiadaniu City Interactive S.A. Spółka podlegała konsolidacji od IV kwartału 2008, zaś z dniem 1 stycznia 2010 roku, po utworzeniu odpisów aktualizacyjnych na wartość należności, została wyłączona z konsolidacji.

W dniu 21 sierpnia 2012 roku Emitent dokonał sprzedaży 100% udziałów (kapitał zakładowy wynosił 100 GBP) w spółce zależnej City Interactive Studio Ltd. z siedzibą w Londynie, Wielka Brytania. Spółka utworzona została w grudniu 2010 roku i podlegała konsolidacji od pierwszego kwartału 2011 roku.

Ponadto w 2008 roku City Interactive 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 City Interactive 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 City Interactive 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 kwartalnego

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

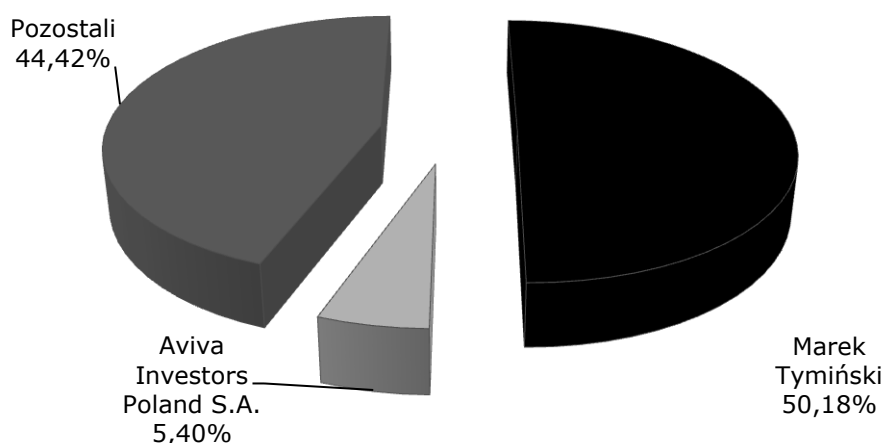
Akcyonariat Spółki dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu:

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%
Aviva Investors Poland S.A.	683 104	5,40%	683 104	5,40%
Pozostali	5 619 611	44,42%	5 619 611	44,42%

W okresie od przekazania ostatniego raportu półrocznego Emitenta (tj. w okresie od dnia 30 sierpnia 2012 roku do dnia 14 listopada 2012 roku) nastąpiły następujące zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji Emitenta:

- w dniu 31 sierpnia 2012 roku do Spółki dominującej wpłynęło zawiadomienie od Prezesa Zarządu City Interactive S.A. - Pana Marka Tymińskiego - o dokonaniu przez niego transakcji nabycia 480 sztuk akcji City Interactive S.A. Na dzień 31 sierpnia 2012 roku Pan Marek Tymiński posiadał 6 346 274 akcji, co stanowi 50,17% ogólnej liczby akcji i uprawniało do 50,17% % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy City Interactive S.A.;
- w dniu 6 września 2012 roku do Spółki dominującej wpłynęło zawiadomienie od Prezesa Zarządu City Interactive S.A. - Pana Marka Tymińskiego - o dokonaniu przez niego transakcji nabycia 1 011 sztuk akcji City Interactive S.A. Na dzień 6 września 2012 roku Pan Marek Tymiński posiadał 6 347 285 akcji, co stanowi 50,18% ogólnej liczby akcji i uprawniało do 50,18% % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy City Interactive S.A.

Akcyonariat City Interactive S.A.



6. Zestawienie stanu posiadania akcji City Interactive 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 30.08.2012 (dzień publikacji raportu za I półrocze)	Zwiększenie stanu posiadania w okresie od dnia 30.08.2012 do dnia 14.11.2012	Zmniejszenie stanu posiadania w okresie od dnia 30.08.2012 do dnia 14.11.2012	Stan na 14.11.2012 (dzień publikacji raportu za III kwartał)
Marek Tymiński	Prezes Zarządu	6 345 794	1 491	-	6 347 285
Andreas Jaeger	Członek Zarządu	5 000	-	-	5 000
Lech Tymiński	Członek Rady Nadzorczej	9 565	-	-	9 565

7. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie trzeciego kwartału 2012 wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

• Data globalnej premiery gry *Sniper: Ghost Warrior 2*

W dniu 25 lipca 2012 roku Zarząd City Interactive S.A. ustalił nową datę premiery gry *Sniper: Ghost Warrior 2* na 15 stycznia 2013 roku. Po kolejnej wnikliwej analizie przebiegu prac nad projektem, Zarząd Emitenta uznał, iż ze względu na konieczność dopracowania wersji multiplayerowej gry oraz optymalizację funkcjonalności *Sniper: Ghost Warrior 2* w wersji na konsolę PlayStation®3, niezbędne jest przedłużenie terminu realizacji projektu.

• Premiera gry *Dogfight 1942* na platformę Xbox360® oraz PC

W dniu 2 sierpnia 2012 roku Zarząd City Interactive S.A. poinformował, iż otrzymał z firmy Microsoft® potwierdzenie przejścia procesu certyfikacji dla gry *Dogfight 1942* na platformę Xbox360®. Gra przedstawia najbardziej spektakularne pojedynki lotnicze związane z największymi bitwami lotniczymi okresu II Wojny Światowej. Premiera gry *Dogfight 1942* w wersji na Xbox360® miała miejsce w dniu 5 września 2012 roku, natomiast 21 września 2012 roku gra ukazała się na rynku na PC. Gra jest sprzedawana przede wszystkim w dystrybucji cyfrowej.

• Emisja obligacji serii C

W dniu 28 września 2012 roku nastąpiła emisja obligacji City Interactive S.A. serii C. Celem emisji było przede wszystkim pozyskanie środków na sfinansowanie wydatków związanych z premierą gry *Sniper: Ghost Warrior 2*. Ponadto, Emitent zamierza przeznaczyć środki z emisji obligacji na dalsze prace rozwojowe i nakłady na marketing i reklamę nowych gier. Spółka wyemitowała 15 500 obligacji za okaziciela (zdematerializowane, niezabezpieczone, zerokuponowe) o łącznej wartości nominalnej 15,5 mln zł. Cena emisyjna jednej obligacji wyniosła 935,50 zł. Dzień wykupu obligacji po ich wartości nominalnej ustalono na dzień 28 maja 2013 roku.

Wskaźnik zadłużenia definiowany jako zadłużenie finansowe netto do kapitałów własnych na poziomie skonsolidowanym na dzień 30 września 2012 roku był ujemny i wyniósł -0,07. Poprzez zadłużenie finansowe netto rozumie się sumę zadłużenia Grupy Kapitałowej z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu finansowego, 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.

• Walutowe transakcje zabezpieczające

Poniżej przedstawiono zestawienie wszystkich otwartych kontraktów forward na dzień bilansowy.

	kontrakty niezrealizowane w walutach	ujęcie początkowe forward w zł	kurs zawarcia	data rozliczenia kontraktu
EUR	300 000	1 315 500	4,3850	29-mar-2013
EUR	1 000 000	4 385 000	4,3850	29-mar-2013
EUR	2 245 000	9 771 812	4,3527	29-mar-2013
USD	450 000	1 444 995	3,2111	29-mar-2013
USD	1 350 000	4 334 175	3,2105	29-mar-2013
USD	2 500 000	8 015 000	3,2060	29-mar-2013
EUR	2 428 964	9 721 929	4,0025	29-mar-2013
		38 988 410		

Na dzień bilansowy Spółka podjęła decyzję o zaprzestaniu stosowania rachunkowości zabezpieczeń. Wszystkie kontrakty zostały zamknięte w dniu 18 października 2012 roku. Wynik na kontraktach terminowych wyniósł 31 tys. zł.

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

W trzecim kwartale 2012 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 10,1 mln zł. Głównym czynnikiem mającym wpływ na wyniki osiągnięte w okresie była dalsza dobra sprzedaż gry *Sniper: Ghost Warrior* po obniżonych cenach oraz premiera gry *Dogfight 1942* w wersji na Xbox360® oraz PC, która od września tego roku dostępna jest w dystrybucji cyfrowej.

W okresie sprawozdawczym umocnił się udział gier na konsole w strukturze sprzedaży Grupy ogółem i wyniósł 94% (w porównaniu do 84% w trzecim kwartale 2011 roku).

Struktura sprzedaży	III kwartał 2012 r.	I-III kwartał 2012 r.	III kwartał 2011 r.	I-III kwartał 2011 r.
Gry na konsole	94%	90%	84%	87%
Gry na PC	6%	10%	16%	13%

Struktura terytorialna sprzedaży Grupy w trzecim kwartale kształtuje się na podobnym poziomie jak w pierwszym półroczu 2012 roku. Największy udział w sprzedaży Grupy miała Ameryka Północna. Udział ten wyniósł 48% i wzrósł o 16 punktów procentowych w porównaniu do analogicznego okresu w roku ubiegłym, co wynikało z rozwoju sieci dystrybucji na tym rynku.

dane w tys. zł

Struktura terytorialna	III kwartał 2012 r.		I-III kwartał 2012 r.		III kwartał 2011 r.		I-III kwartał 2011 r.	
	Przychody	Udział %	Przychody	Udział %	Przychody	Udział %	Przychody	Udział %
Europa	4 484	45%	13 182	47%	12 259	53%	36 775	55%
Ameryka Północna	4 834	48%	13 061	47%	7 342	32%	22 581	34%
Azja i Australia	733	7%	1 815	6%	3 488	15%	6 962	11%
RAZEM	10 051	100%	28 058	100%	23 089	100%	66 318	100%

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

dane w tys. zł

Segmenty produktów	III kwartał 2012 r.				III kwartał 2011 r.			
	Przychody	Udział %	Wynik	Marża %	Przychody	Udział %	Wynik	Marża %
Produkty własne	9 094	90%	1 852	20%	19 229	83%	8 409	44%
Licencje	954	9%	886	93%	2 490	11%	2 331	94%
Produkty licencjonowane	-76	-1%	-194	n/a	975	4%	587	60%
Pozostała sprzedaż	78	1%	-34	n/a	395	2%	162	41%
RAZEM	10 051	100%	2 510	25%	23 089	100%	11 489	50%

Segmenty produktów	I-III kwartał 2012 r.				I-III kwartał 2011 r.			
	Przychody	Udział %	Wynik	Marża %	Przychody	Udział %	Wynik	Marża %
Produkty własne	24 300	87%	4 938	20%	58 756	89%	27 280	46%
Licencje	2 633	9%	2 354	89%	4 277	6%	3 935	92%
Produkty licencjonowane	16	0%	-415	n/a	1 681	3%	536	32%
Pozostała sprzedaż	1 109	4%	373	34%	1 604	2%	679	42%
RAZEM	28 058	100%	7 250	26%	66 318	100%	32 430	49%

Marża liczona jako zysk brutto ze sprzedaży do przychodów ze sprzedaży w trzecim kwartale 2012 roku wyniosła 25% w porównaniu do 50% w trzecim kwartale 2011 roku. Spadek marży jest efektem sukcesywnych obniżek cen gry *Sniper: Ghost Warrior* na wszystkie platformy związanych z cyklem życia gry, podczas gdy sprzedaż gry na konsole PlayStation®3 w analogicznym okresie 2011 roku realizowana była po cenach standardowych.

W raportowanym kwartale koszty ogólnego zarządu wyniosły 1,5 mln zł i wzrosły o 0,2 mln zł w porównaniu do trzeciego kwartału 2011 roku, co wynika z rozwoju działalności Grupy Kapitałowej. Z kolei koszty sprzedaży w porównywanym okresie nie zmieniły się istotnie. Koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży utrzymują się na poziomie z drugiego kwartału 2012 roku.

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa City Interactive dokonała odpisów w kwocie 2,0 mln zł aktualizujących wartość prac rozwojowych związanych z grą *Dogfight 1942* do wysokości spodziewanych przychodów ze sprzedaży tego tytułu, co spowodowało wzrost pozostałych kosztów operacyjnych w porównaniu do analogicznego okresu w 2011 roku.

Na poziom wyniku netto osiągniętego przez Grupę w raportowanym okresie miał również wpływ wynik na działalności finansowej. W związku z zaprzestaniem stosowania rachunkowości zabezpieczeń Spółka rozpoznała dodatnie różnice kursowe z wyceny kontraktów typu forward. Z kolei na wysokość kosztów finansowych miały wpływ koszty związane z emisją obligacji serii C.

Na dzień 30 września 2012 roku saldo środków pieniężnych Grupy wynosiło 18,4 mln zł i wzrosło w porównaniu do stanu na dzień 30 czerwca 2012 roku o 9,8 mln zł. W trzecim kwartale 2012 roku Grupa wygenerowała nadwyżkę gotówki z działalności operacyjnej w wysokości 2,2 mln zł. Ponadto Spółka dominująca wyemitowała obligacje, z których pozyskane środki w kwocie 14,5 mln zł wpłynęły w dniu 28 września 2012 roku (szczegóły w punkcie 7 raportu). Jednocześnie Grupa poniosła wydatki inwestycyjne na sfinansowanie prac rozwojowych w zakresie tworzenia nowych gier w kwocie 6,8 mln zł.

Stan wartości szacunkowych na dzień 30 września 2012 r.

dane w tys. zł

Wartości szacunkowe	City Interactive S.A.	Grupa Kapitałowa
	Stan na 30.09.2012	Stan na 30.09.2012
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne	2 000	2 000
Odpisy aktualizujące należności	5 036	5 036
Odpisy aktualizujące zapasy	362	362
Rezerwa na świadczenia emerytalne i inne	45	45
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochod.	121	121
Rezerwa na koszty i zobowiązania	1 020	1 021
RAZEM	8 584	8 585
Rezerwa przychodowa netto na zwroty i korekty	206	466

9. **Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie**

Ze względu na zróżnicowane źródła przychodów oraz specyfikę branży gier video Grupa Kapitałowa City Interactive 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 2012 r. Spółka dominująca nie posiadała zobowiązań warunkowych, za wyjątkiem weksli wystawionych przez City Interactive S.A. dla leasingodawcy Raiffeisen Leasing Polska oraz Getin Leasing S.A. 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 2012 roku do dnia 30 września 2012 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 dniu 28 września 2012 roku Spółka dominująca City Interactive S.A. wyemitowała obligacje serii C, a następnie w dniu 30 października obligacje serii D. Szczegółowy opis dotyczący emisji znajduje się w punktach 7 oraz 19 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 niniejszym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej City Interactive, poza zbyciem w dniu 21 sierpnia 2012 roku przez Spółkę dominującą 100% udziałów w spółce zależnej City Interactive Studio Ltd. z siedzibą w Londynie, Wielka Brytania.

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 City Interactive 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 City Interactive 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 2 października 2012 roku Zarząd City Interactive S.A. opublikował wstępne szacunki Spółki dotyczące skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży netto osiągniętych przez Grupę Kapitałową City Interactive w trzecim kwartale 2012 roku - przekroczyły 9,5 mln zł. Z kolei w dniu 26 października 2012 roku, w związku z planowaną dodatkową emisją obligacji, Zarząd City Interactive S.A. poinformował, iż wedle wstępnych szacunków Spółki, wartość zobowiązań Emitenta na dzień 30 września 2012 roku wynosi ok. 26,5 mln zł, w tym 14,5 mln zł z tytułu emisji obligacji serii C.

Zarząd Emitenta nie publikował żadnych innych szacunków lub prognoz dotyczących skonsolidowanych wyników Grupy Kapitałowej City Interactive 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

- **Emisja obligacji serii D**

W dniu 30 października 2012 roku nastąpiła emisja obligacji City Interactive S.A. serii D która została przeprowadzona jako uzupełnienie emisji obligacji serii C z dnia 28 września 2012 roku. Celem emisji, jak w przypadku emisji serii C, było przede wszystkim pozyskanie środków na sfinansowanie wydatków związanych z premierą gry *Sniper: Ghost Warrior 2*. Ponadto, Emitent zamierza przeznaczyć środki z emisji obligacji na dalsze prace rozwojowe i nakłady na marketing i reklamę nowych gier. Spółka wyemitowała 6 000 obligacji zwykłych na okaziciela (zerokuponowe, nie mające formy dokumentu, nieoprocentowane) o łącznej wartości nominalnej 6 mln zł. Cena emisyjna jednej obligacji wyniosła 935,50 zł. Obligacje zostaną wykupione po ich wartości nominalnej w dniu 26 czerwca 2013 roku.

- **Zamknięcie kontraktów forward**

W dniu 18 października 2012 roku, w związku z decyzją o zaniechaniu stosowania rachunkowości zabezpieczeń, zostały zamknięte wszystkie kontrakty forward wyszczególnione w punkcie 7 niniejszego raportu. Wynik na kontraktach wyniósł 31 tys. zł.

- **Premiera gry Dogfight 1942 w wersji na Playstation®3**

W dniu 17 października 2012 roku odbyła się premiera gry *Dogfight 1942* na platformę Playstation®3. Gra jest sprzedawana w dystrybucji cyfrowej.

Opis pozostałych zdarzeń, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta znajduje się w pkt. 18 i 20 niniejszej informacji dodatkowej.

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 City Interactive sukcesywnie realizuje strategię rozwoju, która ma na celu regularne wydawanie wysokiej jakości gier. W obecnym procesie produkcji, promocji i sprzedaży gier, jakość jest decydującym czynnikiem planowania i rozwoju produktów. Grupa Kapitałowa produkuje coraz więcej gier na aktualnie dostępne konsole nowej generacji. Jest to wyraźny krok w stronę najważniejszych rynków światowych, których sprzedaż opiera się głównie na produktach konsolowych. Jednocześnie, podążając za najnowszymi trendami rynku gier video, Zarząd Spółki poszerza działalność o nowe gatunki i modele gier (role-playing-game – RPG, free-to-play – F2P) oraz nowe kanały dystrybucji (gry mobilne na platformy z systemami iOS, tj. iPad® i iPhone®, gry online oraz social games), co stanowi kolejny krok w procesie rozwoju Grupy. W opinii Zarządu Emitenta wpłynie to na poprawę wyników Grupy Kapitałowej City Interactive w kolejnych kwartałach i latach.

Od ponad dwóch lat trwają również intensywne prace nad produkcją ulepszanego i opartego na najnowocześniejszej technologii CryENGINE®3 sequela - *Sniper: Ghost Warrior 2*, który ma duże szanse stać się największym w historii sukcesem produkcyjnym i wydawniczym Emitenta i będzie zdolny konkurować z największymi światowymi tytułami segmentu First Person Shooter. Realizm rozgrywki i trzymająca w napięciu fabuła oraz ulepszona w stosunku do części poprzedniej mechanika strzału, czynią z gry niekwestionowane novum i pioniera rynku taktycznych symulacji snajperskich, dedykowanych szerokiemu gronu konsumentkiemu. Premiera gry *Sniper: Ghost Warrior 2* planowana jest na 15 stycznia 2013 roku, natomiast na dzień przekazania niniejszego raportu według wiedzy posiadanej przez Zarząd Emitenta istnieje duże prawdopodobieństwo, że premiera gry zostanie nieznacznie przesunięta w ramach pierwszego kwartału 2013 roku. W przypadku podjęcia ostatecznej decyzji Emitent poinformuje o nowej dacie w raporcie bieżącym. *Sniper: Ghost Warrior 2* będzie niewątpliwie jednym z najważniejszych czynników mających wpływ na wyniki finansowe Grupy w roku 2013. Po premierze gry na rynku do sprzedaży trafi również dodatkowy контент DLC w postaci dodatków do gry, który może jeszcze bardziej zwiększyć przychody osiągnięte ze sprzedaży *Sniper: Ghost Warrior 2*.

Grupa pracuje również nad mobilną wersją gry *Sniper: Ghost Warrior* na platformy z systemami iOS tj. iPad® i iPhone®, która zostanie wyprodukowana w oparciu o technologię Unreal® Engine3 firmy Epic Games Inc. Premiera gry przewidziana jest na pierwszy kwartał 2013.

W pierwszym kwartale 2013 roku będzie miała również miejsce premiera gry *Alien Fear* – gry z gatunku FPS osadzonej w realiach science-fiction, w której gracz kieruje losami jedyne ocalałego członka oddziału marines, który przybył na ratunek załodze zaginionego statku kosmicznego Deep Space One. Gra produkowana jest w oparciu o najnowszą wersję technologii Unreal® Engine3 i będzie sprzedawana w dystrybucji cyfrowej na konsole Xbox360®, PlayStation®3 oraz PC.

Kolejnym projektem Emitenta w fazie produkcji, o bardzo dużym potencjale handlowym jest gra z gatunku First Person Shooter osadzona w realiach II Wojny Światowej o nazwie *Enemy Front*. Gra *Enemy Front* to klasyka gatunku, tworzona w najpopularniejszej tematyce, jednak z nowatorskim podejściem, z wykorzystaniem jednej z najbardziej nowoczesnych i zaawansowanych technologii przeznaczonych do tworzenia gier akcji w gatunku First Person Shooter - CryENGINE®3. Przy produkcji gry pracuje również część zespołu rumuńskiego studia Emitenta, która wspomaga rzeszowski zespół szczególnie w dopracowaniu trybu multiplayer (tryb dla wielu graczy w sieci), który w zamierzeniu ma być niezwykle istotnym elementem gry *Enemy Front*. Akcja gry toczy się na tyłach wrogiej, nazistowskiej armii na przestrzeni kilku lat, w różnych znanych z historii miejscach. Premiera gry w wersji na Xbox360®, PlayStation®3 oraz PC planowana jest na 2013 roku. Zarząd Spółki dominującej City Interactive S.A. liczy na równie imponujące przyjęcie gry na rynku jak miało to miejsce w przypadku *Sniper: Ghost Warrior*.

W chwili obecnej trwa produkcja gry *Lords of the Fallen* z gatunku RPG, która powstaje przede wszystkim w Niemczech, gdzie pracuje nad nią doświadczony zespół Deck13 Interactive GmbH, a jej producentem wykonawczym jest Tomasz Gop (jeden z głównych producentów gry Wiedźmin® 2 Zabójcy Królów).

Od sierpnia 2011 roku w studiu producenckim w Rumunii trwają prace nad pierwszym projektem Emitenta w modelu free-to-play grą *World of Mercenaries*. Gra będzie nowoczesnym shooterem multiplayer (online).

Zdaniem Zarządu Emitenta obrana strategia przyczyni się do dalszych sukcesów finansowych City Interactive S.A., wzmocnienia jej pozycji na rynkach światowych oraz zdywersyfikuje przychody Grupy. W ocenie Zarządu Spółki dominującej Grupa posiada niezbędne kompetencje oraz możliwości techniczne do tworzenia oraz wydawania wysokiej jakości gier.

ZARZĄD:

Marek Tymiński

Prezes Zarządu

Andreas Jaeger

Członek Zarządu

Warszawa, dnia 14 listopada 2012 roku