

CITY INTERACTIVE S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2012 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2012 R.



Warszawa, 7 marca 2013

Spis treści

I.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	2
1.	Informacje o Spółce.....	2
2.	Podstawa prezentacji i przygotowanie sprawozdania finansowego.....	3
3.	Zastosowane zasady rachunkowości	4
4.	Zmiana zasad rachunkowości (przekształcenia sprawozdań finansowych)	16
II.	Wybrane dane finansowe	18
III.	Dane finansowe City Interactive S.A. za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	19
IV.	Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego City Interactive za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 roku.....	27

I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

1. Informacje o Spółce

- a) CITY INTERACTIVE S.A. została zarejestrowana w dniu 1 czerwca 2007 r. z przekształcenia CITY INTERACTIVE Sp. z o.o. aktem notarialnym pod nr Rep. A 2682/2007 z dnia 16 maja 2007 r. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ulicy Żupniczej 17.
- b) Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000282076. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
- c) Głównym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja, wydawnictwo oraz dystrybucja gier komputerowych.
- d) Zgodnie z umową czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.
- e) W ciągu 2012 roku Członkami Zarządu Spółki byli:

• Marek Tymiński	Prezes Zarządu	od 01-01-2012 do 31-12-2012
• Andreas Jaeger	Członek Zarządu	od 14-03-2012 do 31-12-2012
• Michał Sokolski	Członek Zarządu	od 01-01-2012 do 14-03-2012
- f) Rada Nadzorcza Spółki w 2012 r. działała w niezmiennym składzie:

• Krzysztof Sroczyński	Przewodniczący RN	od 01-01-2012 do 31-12-2012
• Lech Tymiński	Członek RN	od 01-01-2012 do 31-12-2012
• Marek Dworak	Członek RN	od 01-01-2012 do 31-12-2012
• Grzegorz Leszczyński	Członek RN	od 01-01-2012 do 31-12-2012
• Tomasz Litwiniuk	Członek RN	od 01-10-2012 do 31-12-2012
- g) Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej, która sporządza sprawozdanie skonsolidowane.

Jednostki zależne City Interactive S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku:

- City Interactive S.A. z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy 1 265 000 złotych. Spółka dominująca.
- City Interactive Germany GmbH – spółka z siedzibą w Frankfurt/Main, Niemcy. Kapitał zakładowy 25 000 EUR. 100% udziałów w posiadaniu City Interactive S.A.
- 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.
- Business Area Spółka z o.o. – spółka z siedzibą w Polsce, w Warszawie. 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. Kapitał zakładowy 200 RON.

- City Interactive Canada Inc. – spółka z siedzibą w Ontario, Kanada, utworzona w październiku 2010 roku. Kapitał zakładowy 10,00 CAD. 100% udziałów w posiadaniu City Interactive S.A.
- City Interactive Spain S.L. – spółka z siedzibą w Madrycie, Hiszpania. Kapitał zakładowy 3600 EUR. 100% udziałów w posiadaniu City Interactive S.A. Emitent zbył udziały w spółce w dniu 6 lutego 2013 roku.

W dniu 21 sierpnia 2012 roku City Interactive S.A. dokonała 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.

W dniu 4 lutego 2013 roku Spółka City Interactive S.A. (komandytariusz) nabyła akcje spółki Business Area Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Warszawie. Kapitał wynosi 50 000 PLN (wartość nominalna 1 akcji to 1 PLN). Jedynym komplementariuszem jest spółka zależna Emitenta Business Area Sp. z o.o.

Ponadto, na przestrzeni 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:

- City Interactive Peru SAC (wcześniej UCRONICS SAC) – spółka z siedzibą w Limie, Peru. Udziały 99%. Kapitał zakładowy 2 436 650 Sol.
- 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.

2. Podstawa prezentacji i przygotowanie sprawozdania finansowego

- a) Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2012 do 31.12.2012. Dane porównywalne obejmują okres od 01.01.2011 do 31.12.2011.
- 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.

Spółka generuje dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Zabezpieczeniem przed ryzykiem niewypłacalności nabywców jest analiza ich kondycji finansowej oraz ciągły monitoring spływu należności. Dodatkowo należy podkreślić, iż Spółka jest w stanie pozyskiwać środki finansowe w postaci długu bankowego lub emisji obligacji na bardzo korzystnych warunkach finansowych.

Zdaniem Zarządu, pomimo wygenerowanej straty netto w 2012 roku w kwocie 19,0 mln zł oraz wykazania nadwyżki zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi w wysokości 2,9 mln zł, nie występują okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności i utraty płynności Spółki, a tym samym możliwości realizacji aktywów i wypełnienia zobowiązań w normalnym toku prowadzonej działalności gospodarczej. W związku z premierą gry Sniper: Ghost Warrior 2 w dniu 12 marca 2013 roku Spółka spodziewa się rekordowych wyników

finansowych i wygospodarowania nadwyżki finansowej, stanowiącej pokrycie dla zobowiązań Spółki.

3. Zastosowane zasady rachunkowości

a) Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Rachunkowości

Roczne sprawozdanie finansowe jest sporządzane 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 r. do 31.12.2012 r. jest kolejnym rocznym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSR/MSSF. Dane porównywalne za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 pochodzą ze sprawozdania sporządzonego zgodnie z MSR/MSSF. Datą przejścia na MSR/MSSF był dzień 01.01.2007.

b) Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Dane w sprawozdaniu finansowym zostały podane w tysiącach złotych. Dane w notach do sprawozdania finansowego zostały podane w pełnych złotych. Zaokrągleń dokonano odrzucając wartości poniżej odpowiednio 499 zł oraz 49 groszy i zaokrąglając w górę w pozostałych przypadkach.

Sprawozdanie finansowe sporządzane jest w oparciu o zasadę kosztu historycznego. Sporządzenie 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 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) 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 Spółka 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 Spółki.

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

Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania. Dla każdego nowego przyjmowanego na stan środka trwałego służby techniczne mają obowiązek, jeśli jest to możliwe, wydzielić istotną część składową i określić sposób amortyzacji.

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

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

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

Spółka 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 Spółki 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.

d) Wartości niematerialne

(i) Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych Spółka ujmuje tylko wtedy, gdy:

- a) jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów oraz
- b) 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, Spółka powinna udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik, lub – jeśli składnik ma być użytkowany przez jednostkę – użyteczność składnika wartości niematerialnych,
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego (np. odsetki od kredytów i pożyczek oraz różnice kursowe od kredytów i pożyczek w walutach obcych), które można bezpośrednio

przyporządkować nabyciu lub wytworzeniu składnika aktywów powiększają cenę nabycia lub koszt wytworzenia tego składnika. Koszty finansowania netto obejmują odsetki płatne z tytułu zadłużenia ustalone w oparciu o efektywną stopę procentową, odsetki należne z tytułu zainwestowanych przez Spółkę środków pieniężnych, należne dywidendy, zyski i straty z tytułu różnic kursowych oraz zyski i straty dotyczące instrumentów zabezpieczających, które ujmowane są w rachunku zysków i strat.

(ii) Utrata wartości

Na dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu składników aktywów 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.

e) Inwestycje

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

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

f) Instrumenty finansowe

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

Jako instrument finansowy Spółka 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.

Wszystkie aktywa spełniające definicję instrumentów finansowych w dniu ich nabycia są klasyfikowane do trzech kategorii:

- 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 Spółka 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 Spółka wycenia w wysokości kosztu (ceny) nabycia, czyli według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów, lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania.

Koszty transakcji Spółka 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 Spółka 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.

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 Spółkę, należności o okresie płatności powyżej 180 dni podlegają dyskontowaniu.

h) Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym w szczególności instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

Zasady wyceny i prezentacji w sprawozdaniu finansowym instrumentów finansowych są następujące:

Grupa aktywów lub zobowiązań	Zasada wyceny	Zasady ujęcia w sprawozdaniu finansowym
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Według wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić)	Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe.
Zobowiązania przeznaczone do obrotu	Według wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić)	Różnica z wyceny ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe.
Pozostałe zobowiązania finansowe	Według zamortyzowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (IRR)	Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego.
Pożyczki udzielone i należności własne	Według zamortyzowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (IRR), a w sytuacji, kiedy termin zapłaty nie jest znany według ceny nabycia (np. w przypadku pożyczek bez ustalonego terminu spłaty)	Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego.
Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności	Według zamortyzowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (IRR)	Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego.
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Według wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić)	Różnica z wyceny do wartości godziwej ujmowana w kapitale z aktualizacji wyceny. W przypadku instrumentów dłużnych naliczone odsetki ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.
Aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży, których wartości godziwej nie można ustalić.	Według ceny nabycia skorygowanej o odpisy spowodowane utratą wartości.	Składnik aktywów lub pasywów zostaje ujęty w cenie nabycia, do momentu realizacji (np. sprzedaży) takiego składnika. Odpisy spowodowane utratą wartości odnoszone są w koszty finan.

i) Zapasy

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

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

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

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

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

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

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

j) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

k) Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny wykazano w wartości nominalnej wyemitowanych i zarejestrowanych akcji.

(i) Zakup akcji własnych

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

(ii) Dywidendy

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

l) Rezerwy

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

- na spółkach ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że spełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne,
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Spółka tworzy rezerwy na zobowiązania według następujących tytułów:

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

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

m) Zobowiązania, w tym z tytułu dostaw i usług

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

- wymagające zapłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego zaliczane są do zobowiązań krótkoterminowych,
- wszystkie zobowiązania, nie będące ani zobowiązaniami z tytułu dostaw i usług, ani nie spełniające kryteriów zaliczania do krótkoterminowych, stanowią zobowiązania długoterminowe.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o terminie zapadalności do 180 dni, wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty, powiększonej o ewentualne należne na dzień wyceny odsetki za zwłokę.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o terminie zapadalności powyżej 180 dni, wyceniane są na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu (tj. zdyskontowane przy użyciu efektywnej stopy procentowej).

Wszelkie obroty i salda kont księgowych winny być uzgodnione, a ewentualne korekty wprowadzone do ksiąg, a tym samym ujęte w sprawozdaniu finansowym jednostki. W przypadku rozbieżności stanowisk, co do uzgodnienia salda, pomiędzy jednostką a kontrahentem, przyjmuje się rację sprzedającego, a po zamknięciu roku wprowadza się ewentualną korektę do ksiąg roku bieżącego.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Odsetki za zwłokę z tytułu nieterminowego regulowania zobowiązań nie są naliczane w przypadku, gdy podmiot uprawniony złoży pisemne oświadczenie o zaniechaniu ich naliczenia w pozostałych przypadkach odsetki są naliczane i ewidencjonowane według poniższych zasad:

- bieżąco, na podstawie otrzymanych not odsetkowych,
- w oszacowanej wartości, przy czym szacunek jest oparty o dane historyczne odzwierciedlające kwoty naliczonych odsetek przez poszczególnych kontrahentów, w stosunku do stanu zadłużenia wobec nich.

W każdym przypadku należy uwzględnić przy naliczaniu odsetek inne istotne ryzyka powodujące, że takie odsetki mogą zostać naliczone.

W informacji dodatkowej należy ujawnić fakt, występowania zobowiązań przeterminowanych oraz związane z tym ryzyko naliczenia odsetek przez wierzycieli.

n) Przychody

Przychody ze sprzedaży produktów i usług obejmują sprzedaż produktów wyprodukowanych przez Spółkę, do których ma ona wyłączne prawa licencyjne z tytułu ich wytworzenia lub nabyła licencje na ich wydawanie i dystrybucję oraz świadczone przez Spółkę 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:

- Spółka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów lub produktów,
- Spółka 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 Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez Spółkę w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ujmuje się tylko wtedy, jeżeli uzyskanie przez Spółkę 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

Spółka sporządza 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 Spółkę 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 Spółka 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 (CIT) oraz podatek odroczony.

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

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

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

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

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

Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitały własne. Spółka 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 Spółka;
- w przypadku zakupu walut obcych i transakcji spłaty zobowiązań – według kursu sprzedaży stosowanego przez bank, z którego usług korzysta Spółka;
- w przypadku innych transakcji – według średniego kursu określonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, o ile dokumenty celne nie podają innego kursu.

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

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

r) Raportowanie segmentów działalności

Segment działalności jest wyodrębnioną częścią Spółki, 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.

CITY INTERACTIVE S.A. 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 i Azja wraz z Australią, Afryka.

Przychody ze sprzedaży produktów obejmują sprzedaż produktów wyprodukowanych przez Spółkę, 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 Spółkę usług na rzecz innych podmiotów.

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

Koszty działalności operacyjnej dzielą się na koszty:

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

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

s) Działalność w trakcie zaniechania oraz aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

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

Działalność zaniechana jest częścią działalności Spółki, 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.

4. Zmiana zasad rachunkowości (przekształcenia sprawozdań finansowych)

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

Sprawozdanie finansowe CITY INTERACTIVE S.A. za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 zachowuje porównywalność w stosunku do danych ze sprawozdania za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011, które zostało sporządzone zgodnie z MSR/MSSF.

Nowe standardy, interpretacje i zmiany obowiązujących standardów.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2015 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmuje się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 będzie miało wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych. Dokonana się oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu,
- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2012 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2012 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się

dnia 1 lipca 2011 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 Przepisy przejściowe – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 13 Wycena według wartości godziwej – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku) mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 Jednostki inwestycyjne (opublikowane dnia 31 października 2012 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez UE.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane zasady (politykę) rachunkowości.

II. Wybrane dane finansowe

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

na dzień 31/12/2012- 4,0882 zł/ EUR,
na dzień 31/12/2011- 4,4168 zł/ EUR.

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

za rok 2012- 4,1736 zł/ EUR,
za rok 2011- 4,1401 zł/ EUR.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2012		2011	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	30 982	7 423	69 933	16 891
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-20 807	-4 985	20 585	4 972
Zysk (strata) brutto	-22 608	-5 417	21 806	5 267
Zysk (strata) netto	-18 996	-4 551	17 103	4 131
Liczba akcji (w tys. szt)	12 650	12 650	12 650	12 650
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-1,50	-0,36	1,35	0,33

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2012		2011	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 956	1 667	26 228	6 335
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 26 284	- 6 298	-21 558	-5 207
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	19 669	4 713	-5 248	-1 268
Przepływy pieniężne netto	342	82	-578	-140

Bilans	31.12.2012		31.12.2011	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Aktywa trwałe	44 607	10 911	27 661	6 263
Aktywa obrotowe	29 046	7 105	43 469	9 842
Aktywa razem	73 653	18 016	71 130	16 105
Kapitał własny	41 622	10 181	58 596	13 267
Kapitał zakładowy	1 265	309	1 265	286
Zobowiązania	32 031	7 835	12 534	2 838
Zobowiązania długoterminowe	114	28	334	76
Zobowiązania krótkoterminowe	31 917	7 807	12 200	2 762
Pasywa razem	73 653	18 016	71 130	16 105

III. Dane finansowe City Interactive S.A. za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012**B I L A N S**

na dzień 31 grudnia 2012 roku

tys. zł

AKTYWA		nr noty	stan na 31.12.2012 r.	stan na 31.12.2011 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)		44 607	27 661
	Rzeczowe aktywa trwałe	1	1 048	957
	Wartości niematerialne	2	38 214	24 149
	Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych	3	223	308
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	5 122	2 246
B.	AKTYWA OBROTOWE (krótkoterminowe)		29 046	43 469
	Zapasy	5	2 024	3 909
	Inwestycje krótkoterminowe	6	1 717	4 078
	Zaliczki udzielone	7	78	1 049
	Należności handlowe	7	8 778	16 857
	Należności z tytułu podatku dochodowego	8	-	855
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	14 398	14 062
	Pozostałe aktywa obrotowe	10	2 051	2 660
AKTYWA RAZEM			73 653	71 130

B I L A N S
na dzień 31 grudnia 2012 roku cd.

tys. zł

PASywa		nr noty	stan na 31.12.2012 r.	stan na 31.12.2011 r.
A.	KAPITAŁ WŁASNY		41 622	58 596
	Kapitał akcyjny	11	1 265	1 265
	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	12	4 556	4 556
	Kapitał z aktualizacji wyceny	14	-	-2 021
	Kapitał rezerwowy na nabycie akcji	13	16 000	16 000
	Zyski zatrzymane		19 801	38 797
	w tym zysk/ strata okresu		-18 996	17 103
B.	ZOBOWIĄZANIA		32 031	12 534
	Zobowiązania długoterminowe		114	334
	Rezerwa na świadczenia emerytalne i inne	18	32	15
	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	16	39	29
	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	43	290
	Zobowiązania krótkoterminowe		31 917	12 200
	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	15,17	20 602	-
	Zobowiązania handlowe	19,20	7 266	8 033
	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	16	51	26
	Zobowiązania finansowe		-	2 954
	Pozostałe zobowiązania	21	285	298
	Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	22	984	889
	Przychody przyszłych okresów	22a	2 728	-
PASywa RAZEM			73 653	71 130

Wartość księgowa (w tys. zł)

41 622

58 596

Liczba akcji (w tys. szt.)

12 650

12 650

Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)

3,29

4,63

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku
(wariant kalkulacyjny)

tys. zł

	nr noty	za okres 01.01 - 31.12.2012	za okres 01.01 - 31.12.2011
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży	23	30 982	69 933
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		29 927	68 566
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		1 055	1 367
Koszty sprzedanej produkcji, towarów i usług		24 915	37 449
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	24	24 274	36 446
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		641	1 003
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		6 067	32 483
Pozostałe przychody operacyjne	26	329	670
Koszty sprzedaży	24	5 849	6 554
Koszty ogólnego zarządu	24	4 898	4 510
Pozostałe koszty operacyjne	27	16 457	1 504
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-20 807	20 585
Przychody finansowe	28	456	1 566
Koszty finansowe	28	2 257	345
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-22 608	21 806
Podatek dochodowy	29	-3 612	4 703
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		-18 996	17 103
Działalność zaniechana		-	-
Strata z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		-18 996	17 103

Zysk (strata) netto (w tys. zł)	-18 996	17 103
Liczba akcji (w tys. szt.)	12 650	12 650
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-1,50	1,35

ZESTAWIENIE DOCHODÓW CAŁKOWITYCH
za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku tys. zł

	za okres 01.01 - 31.12.2012	za okres 01.01 - 31.12.2011
Zysk/(strata) netto za rok	-18 996	17 103
Inne całkowite dochody ogółem:	2 021	-2 064
Skutki wyceny aktywów finansowych	-77	35
Skutki wyceny instrumentów zabezpieczających	2 098	-2 098
Całkowite dochody ogółem za rok	-16 975	15 040
Całkowite dochody razem przypadające:		
<i>% udziałów spółce dominującej:</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>
właścicielom podmiotu dominującego	-16 975	15 040
udziałowcom mniejszościowym	-	-
Razem	-16 975	15 040

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku

tys. zł

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku cd.

tys. zł

DANE PORÓWNAWCZE za okres 01.01.- 31.12.2011	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał z tytułu programu motywacyjn.	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2011 r.	1 265	4 556	16 000	42	283	21 411	43 557
Zmiany w zasadach (polityce) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na 01.01.2011 r. po przekształc.	1 265	4 556	16 000	42	283	21 411	43 557
Zmiany w kapitale własnym w roku 2011							
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	-	17 103	17 103
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	-	-	-	-	-283	283	-
Aktualizacja wyceny aktywów finansowych	-	-	-	35	-	-	35
Aktualizacja wyceny instr. zabezpieczających	-	-	-	-2 098	-	-	-2 098
stan na 31.12.2011 r.	1 265	4 556	16 000	-2 021	-	38 797	58 596

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku tys. zł
(metoda pośrednia)

	za okres 01.01- 31.12.2012	za okres 01.01- 31.12.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	-22 608	21 806
Korekty razem	29 564	4 422
Amortyzacja	2 308	6 120
(Zyski)/straty z tytułu różnic kursowych	200	-45
Odsetki	749	64
Zysk/strata ze sprzedaży środków trwałych	-8	271
Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych	17	2
Zmiana stanu zapasów	1 885	376
Zmiana stanu należności	9 741	2 714
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek, podatków	-1 609	-648
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów	2 728	-
Podatki zapłacone	-	-5 312
Wyłączenie wyceny aktywów finansowych	-363	723
Odpisy aktualizacyjne	13 303	-
Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotowych	614	157
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 956	26 228

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku cd.
(metoda pośrednia)

tys. zł

	za okres 01.01- 31.12.2012	za okres 01.01- 31.12.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z działalności inwestycyjnej	9 519	352
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20	145
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	9 430	186
Odsetki otrzymane	68	20
Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej	-35 802	-21 909
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 296	-1 424
Prace rozwojowe	-27 423	-16 957
Wydatki na zakup aktywów finansowych	-	-6
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	-7 084	-3 523
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-26 284	-21 558
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z działalności finansowej	19 718	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	20 113	-
Prowizje od obligacji	-395	-
Wydatki z działalności finansowej	-49	-5 248
Spłaty kredytów i pożyczek	-	-5 000
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-42	-111
Odsetki	-7	-138
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	19 669	-5 248
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	342	-578
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-6	-
Środki pieniężne na początek roku obrotowego	14 062	14 640
Środki pieniężne na koniec roku obrotowego	14 398	14 062

IV. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego City Interactive za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 roku

Nota 1

Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych

w zł

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na 01.01.2012	-	-	1 750 497	295 174	95 695	36 038	-	2 177 404
Zwiększenia:	-	-	807 928	76 829	29 341	11 260	-	925 358
- nabycie	-	-	807 928	-	29 341	11 260	-	848 529
- leasing	-	-	-	76 829	-	-	-	76 829
Zmniejszenia:	-	-	13 109	23 800	4 878	47 298	-	89 085
- sprzedaż	-	-	4 648	23 800	-	-	-	28 448
- likwidacja	-	-	8 462	-	4 878	47 298	-	60 638
Wartość brutto na 31.12.2012	-	-	2 545 316	348 204	120 158	-	-	3 013 677
Umorzenie na 01.01.2012	-	-	1 033 312	125 567	61 667	-	-	1 220 545
Zwiększenia:	-	-	662 942	92 091	16 287	-	-	771 321
- amortyzacja	-	-	662 942	92 091	16 287	-	-	771 321
Zmniejszenia:	-	-	12 339	12 693	732	-	-	25 764
- sprzedaż	-	-	4 648	12 693	-	-	-	17 341
- likwidacja	-	-	7 692	-	732	-	-	8 423
Umorzenie na 31.12.2012	-	-	1 683 915	204 964	77 222	-	-	1 966 102
Wartość netto								
Stan na 01.01.2012	-	-	717 185	169 608	34 028	36 038	-	956 859
Stan na 31.12.2012	-	-	861 401	143 239	42 935	-	-	1 047 575

Nota 1**Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych cd.**

w zł

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto na 01.01.2011	-	-	1 638 032	521 098	170 961	-	-	2 330 090
Zwiększenia:	-	-	717 377	111 128	18 915	36 038	-	883 458
- nabycie	-	-	717 377	111 128	18 915	36 038	-	883 458
Zmniejszenia:	-	-	604 913	337 052	94 180	-	-	1 036 145
- sprzedaż	-	-	3 605	337 052	-	-	-	340 657
- likwidacja	-	-	601 308	-	94 180	-	-	695 488
Wartość brutto na 31.12.2011	-	-	1 750 497	295 174	95 695	36 038	-	2 177 404
Umorzenie na 01.01.2011	-	-	1 382 996	374 993	144 040	-	-	1 902 030
Zwiększenia:	-	-	247 137	70 549	11 275	-	-	328 961
- amortyzacja	-	-	247 137	70 549	11 275	-	-	328 961
Zmniejszenia:	-	-	596 821	319 976	93 648	-	-	1 010 445
- sprzedaż	-	-	3 605	319 976	-	-	-	323 581
- likwidacja	-	-	593 216	-	93 648	-	-	686 864
Umorzenie na 31.12.2011	-	-	1 033 312	125 567	61 667	-	-	1 220 545
Wartość netto								
Stan na 01.01.2011	-	-	255 036	146 105	26 921	-	-	428 061
Stan na 31.12.2011	-	-	717 185	169 608	34 028	36 038	-	956 859

Nota 2**Zmiany wartości niematerialnych wg grup rodzajowych**

w zł

Wszystkie wartości niematerialne Spółki są o określonym czasie użytkowania i podlegają amortyzacji.

Wartość odzyskiwalna użytkowanych wartości niematerialnych na dzień bilansowy jest wyższa od ich wartości nieumorzonych.

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

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Autorskie prawa majątkowe, licencje, koncesje	Prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych	Prawa do tytułów prasowych	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na 01.01.2012	44 360 367	-	6 879 598	-	51 000	1 291 607	274 658	52 857 230
Zwiększenia:	28 967 224	-	64 590	-	-	421 145	31 272	29 484 232
- nabycie	16 356 177	-	-	-	-	421 145	31 272	16 808 595
- wytworzone we własnym zakresie	12 611 047	-	-	-	-	-	-	12 611 047
- przeniesienie	-	-	64 590	-	-	-	-	64 590
Zmniejszenia	12 921 028	-	-	-	-	-	305 931	13 226 958
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	241 340	241 340
- przeniesienie	-	-	-	-	-	-	64 590	64 590
- odpis z tyt. trwałej utraty wartości	12 921 028	-	-	-	-	-	-	12 921 028
Wartość brutto na 31.12.2012	60 406 564	-	6 944 189	-	51 000	1 712 752	-	69 114 504
Umorzenie na 01.01.2012	21 478 431	-	6 441 705	-	47 600	740 414	-	28 708 149
Zwiększenia	1 631 673	-	336 809	-	3 400	220 428	-	2 192 310
- amortyzacja	1 631 673	-	336 809	-	3 400	220 428	-	2 192 310
Zmniejszenia:	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na 31.12.2012	23 110 104	-	6 778 513	-	51 000	960 842	-	30 900 459
Wartość netto								
Stan na 01.01.2012	22 881 936	-	437 894	-	3 400	551 193	274 658	24 149 081
Stan na 31.12.2012	37 296 460	-	165 675	-	-	751 910	-	38 214 045

Nota 2**Zmiany wartości niematerialnych wg grup rodzajowych cd.**

w zł

Wartość zakończonych prac rozwojowych na dzień 31.12.2012 r. wyniosła 111 930 zł, natomiast wartość prac niezakończonych wyniosła 37 184 530 zł.

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Autorskie prawa majątkowe, licencje, koncesje	Prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych	Prawa do tytułów prasowych	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na 01.01.2011	27 726 265	-	6 571 921	-	51 000	1 510 856	418 182	36 278 224
Zwiększenia:	16 634 103	-	307 677	-	-	376 431	227 711	17 545 922
- nabycie	16 634 103	-	-	-	-	376 431	227 711	17 238 245
- przeniesienie	-	-	307 677	-	-	-	-	307 677
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	595 681	371 235	966 916
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	595 681	-	595 681
- przeniesienie	-	-	-	-	-	-	371 235	371 235
Wartość brutto na 31.12.2011	44 360 367	-	6 879 598	-	51 000	1 291 607	274 658	52 857 230
Umorzenie na 01.01.2011	16 397 971	-	5 593 501	-	37 400	1 138 934	-	23 167 806
Zwiększenia	5 080 460	-	848 204	-	10 200	171 833	-	6 110 696
- amortyzacja	5 080 460	-	848 204	-	10 200	171 833	-	6 110 696
Zmniejszenia:	-	-	-	-	-	570 353	-	570 353
- likwidacja	-	-	-	-	-	570 353	-	570 353
Umorzenie na 31.12.2011	21 478 431	-	6 441 705	-	47 600	740 414	-	28 708 149
Wartość netto								
Stan na 01.01.2011	11 328 294	-	978 421	-	13 600	371 922	418 182	13 110 418
Stan na 31.12.2011	22 881 936	-	437 894	-	3 400	551 193	274 658	24 149 081

Nota 3**Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych**

w zł

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
City Interactive Peru (5.940 PEN)	2 489 175	2 489 175
City Interactive Germany (25.000 EUR)	88 340	110 420
City Interactive USA (50.000 USD)	108 579	170 870
City Interactive Spain (3.600 EUR)	12 092	12 092
City Interactive Brazil (90.000 BRL)	105 751	105 751
City Interactive Mexico (47.500 MXN)	10 621	10 621
City Interactive UK (100 GBP)	-	527
City Interactive Rumunia (200 RON; 1.241,29 EUR)	5 166	5 687
City Interactive Canada (10 CAD)	30	33
Business Area Sp. z o.o.	8 794	8 794
Finansowy majątek trwały brutto:	2 828 546	2 913 970
Odpis aktualizujący	-2 605 546	-2 605 546
w tym : City Interactive Peru	-2 489 175	-2 489 175
City Interactive Brazil	-105 751	-105 751
City InteractiveMexico	-10 621	-10 621
Finansowy majątek trwały netto:	223 000	308 423

Nota 4**Aktywa i rezerwa z tytułu podatków odroczonych**

w zł

Aktywo z tytułu podatku odroczonego	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Stan aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	2 246 411	2 564 976
w tym odniesiony na wynik finansowy	1 754 172	2 564 976
Zwiększenia odniesione na wynik finansowy	5 121 897	1 754 172
w tym:		
odsetki	70 043	-
rezerwa na koszty	133 240	171 845
odpisy aktualizujące należności	709 168	940 523
odpisy aktualizujące udziały	495 054	495 054
odpisy aktualizujące zapasy	116 732	-
odpisy aktualizujące prace rozwojowe	1 092 216	-
różnice kursowe	43 699	-
różnica pomiędzy wartością podatkową a bilansową aktywów trwałych	891 240	-
strata podatkowa	1 430 563	-
odszkodowania	59 810	13 750
rezerwa na zwroty	80 132	133 000
Zwiększenia/zmniejszenia odniesione na kapitał	-492 239	492 239
w tym wycena instrumentów finansowych zabezpieczających	-492 239	492 239
Zmniejszenia odniesione na wynik finansowy	1 754 172	2 564 976
Stan aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	5 121 897	2 246 411

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Stan rezerw z tyt. odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	290 194	133 881
w tym odniesione na wynik finansowy	290 194	133 881
Zwiększenia odniesione na wynik finansowy	43 478	290 194
w tym:		
naliczone odsetki	26 002	11 652
naliczone dodatnie różnice kursowe	17 195	77 363
leasing środków trwałych	281	-
różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową aktywów trwałych	-	201 179
Zmniejszenia odniesione na wynik finansowy	290 194	133 881
Stan rezerw z tyt. odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	43 478	290 194

Nota 5
Zapasy

w zł

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Materiały	1 119 642	346 228
Wyroby gotowe	1 358 178	3 551 729
Towary	160 540	103 983
Zapasy razem brutto	2 638 359	4 001 940
Odpis aktualizacyjny	-614 377	-92 851
Zapasy razem netto	2 023 982	3 909 089

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

Nota 5a
Wiekowanie zapasów

w zł

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
0-90 dni	2 246 116	1 608 521
91-180 dni	128 108	508 955
180-360 dni	33 811	646 268
pow. 360 dni	230 324	1 238 197
odpisy	-614 377	-92 851
Razem	2 023 982	3 909 089

Nota 6
Inwestycje krótkoterminowe

w zł

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Udzielone pożyczki	2 089 653	4 365 456
Odpis aktualizujący	-372 944	-287 944
Razem	1 716 709	4 077 512

Pożyczkobiorca	Kwota całkowita wg umowy	Termin spłaty	Kwota pożyczki i odsetek w walucie	Kwota pożyczki i odsetek w PLN
CITY INTERACTIVE GERMANY GmbH	130 000 EUR	28.03.2012	14 EUR	59
CITY INTERACTIVE Studio LTD (EMBO East Europe)	220 000 GBP	02.01.2013	6 528 GBP	32 718
BUSINESS AREA Sp. z o.o.	1 600 000 PLN	31.12.2013	1 673 372 PLN	1 673 372
MARCIN KWAŚNICA	300 000 PLN	31.12.2012	10 560 PLN	10 560
Razem				1 716 709

Nota 7**Należności handlowe oraz zaliczki udzielone**

w zł

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Należności handlowe od jednostek powiązanych	7 617 459	9 285 571
Należności handlowe od jednostek pozostałych	5 471 676	12 234 009
do 12 m-cy	5 471 676	12 234 009
powyżej 12 m-cy	-	-
Należności handlowe	13 089 135	21 519 580
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	-4 310 806	-4 662 181
Należności handlowe netto	8 778 330	16 857 398

Zaliczki udzielone	78 366	1 048 556
--------------------	--------	-----------

Nota 7a**Wiekowanie należności handlowych**

w zł

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
terminowe	4 606 827	7 772 174
po terminie	8 482 309	13 747 406
z tego:		
1-30 dni	1 917 689	1 117 092
31-90 dni	513 234	6 640 306
91-180 dni	1 591 312	254 961
> 180 dni	4 460 074	5 735 047
odpisy aktualizacyjne	-4 310 806	-4 662 181
Razem	8 778 330	16 857 398

Nota 7b**Struktura walutowa należności handlowych**

w zł

	waluta	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
w walucie polskiej	PLN	1 293 064	2 595 196
w walucie obcej	JPY	20 848	-
	CZK	-	204 768
	EUR	241 359	1 059 493
	GBP	71 790	458 168
	HUF	-	512 861
	USD	1 980 253	2 085 265

Nota 8**Należności z tytułu podatku dochodowego**

w zł

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
- od osób prawnych	-	854 815
Razem	-	854 815

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
- od osób fizycznych	39 040	43 143
Razem	39 040	43 143

Nota 9**Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

w zł

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Rachunki bankowe (rachunki bieżące)	846 684	5 860 756
Lokaty krótkoterminowe	13 547 642	5 978 622
Środki pieniężne w kasie	3 831	1 712
Depozyt kontrakty forward	-	2 221 008
Razem	14 398 157	14 062 098

Nota 9a**Środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Struktura walutowa**

	waluta	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
w walucie polskiej	PLN	11 579 230	6 444 979
w walutach obcych	EUR	466 237	331 132
	GBP	134 745	681 549
	USD	76 631	750 110

Nota 10**Pozostałe aktywa obrotowe**

w zł

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Należności z tyt.podatków (w tym VAT, bez podatku dochodowego od osób prawnych)	1 746 570	2 215 124
Pozostałe rozrachunki z pracownikami	11 079	88 273
Rozrachunki z akcjonariuszami	25 250	25 250
Kaucje	97 030	84 340
Pozostałe rozrachunki	1 108	1 849
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	169 750	244 788
z tego:		
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	99 950	110 544
Prenumeraty i abonamenty	24 821	19 087
Pozostałe	44 979	115 157
Razem	2 050 787	2 659 624

Nota 11

Kapitał akcyjny

Na dzień 31.12.2012 kapitał akcyjny składał się z czterech serii akcji o następujących parametrach:

Seria	Rodzaj akcji	Liczba (szt.)	Wartość nominalna serii (zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe na okaziciela	10 000 000	1 000 000	opłacony	01.06.2007	01.01.2007
B	zwykłe na okaziciela	40 000	4 000	opłacony	10.08.2008	01.01.2007
C	zwykłe na okaziciela	2 500 000	250 000	opłacony	17.12.2008	01.01.2007
D	zwykłe na okaziciela	110 000	11 000	opłacony	09.10.2009	01.01.2009

suma 12 650 000 1 265 000

Liczba akcji razem 12 650 000

Kapitał akcyjny razem 1 265 000

Wartość nominalna 1 akcji (zł)

0,10

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA na dzień 31.12.2012 oraz pozostali łącznie:

Wyszczególnienie	ilość posiadanych akcji (szt.)	ilość posiadanych głosów	udział w kapitale akcyjnym
Marek Tymiński	6 347 285	50,18%	50,18%
QUERCUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych	663 734	5,25%	5,25%
Pozostali łącznie	5 638 981	44,58%	44,58%

Uchwalenie warunkowego podwyższenia kapitału

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło w dniu 8 listopada 2010 roku uchwałę w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E oraz wyłączenia prawa poboru akcji serii E.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 15.000,00 zł. dokonuje się przez emisję nie więcej niż 150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł. Uchwałę w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału podjęto w związku z uchwałą nr 3 NWZ Spółki z dnia 8 listopada 2010 r. w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej City Interactive.

Program motywacyjny podzielony jest na dwie roczne transze obejmujące lata 2011- 2012, w których do objęcia przeznaczono po 75.000 akcji.

W 2011 roku nie został spełniony warunek konieczny do nabycia uprawnień do objęcia akcji w ramach pierwszej części programu motywacyjnego- osiągnięcie skonsolidowanego zysku netto na jedną akcję powyżej 2,77 zł; 3,16 zł dla objęcia całej puli akcji w pierwszym roku obowiązywania programu.

W okresie rozliczeniowym nie został spełniony warunek konieczny do nabycia uprawnień do objęcia akcji w ramach drugiej części programu motywacyjnego - osiągnięcia skonsolidowanego zysku netto na jedną akcję powyżej 3,14 zł; 3,54 zł. dla objęcia całej puli akcji w drugim roku obowiązywania programu.

Nota 12**Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej**

Kapitał obejmuje wartość nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną dla akcji serii B, C oraz D:

Seria	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna (zł)	Cena sprzedaży (zł)	Wartość nadwyżki dla serii (zł)
B	40 000	0,10	1,00	36 000
C	2 500 000	0,10	9,00	22 250 000
D	110 000	0,10	1,00	99 000

Nadwyżka ceny nabycia nad wartość nominalną akcji	22 385 000
Zmniejszenie z tytułu kosztów emisji serii C	- 1 829 311
Przeniesienie na kapitał rezerwowy	- 16 000 000

stan na 01.01.2012 4 555 689

Zmiany w okresie sprawozdawczym: -

stan na 31.12.2012 4 555 689

Nota 13**Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych**

Utworzony uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki City Interactive S.A. z dnia 8 listopada 2010 roku w związku z uchwałą z tego samego dnia w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych. Kapitał utworzono przez przeniesienie z kapitału zapasowego Spółki kwot, które zgodnie z art. 348 par. 1 Kodeksu Spółek Handlowych mogą zostać przeznaczone do podziału pomiędzy akcjonariuszy.

Wysokość kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych na 31.12.2012 r.: 16 000 000 PLN.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie miało miejsca nabycie akcji własnych przez Emitenta.

Nota 14**Kapitał z aktualizacji wyceny**

Spółka w okresie rozliczeniowym stosowała rachunkowość zabezpieczeń. Celem było wyeliminowanie ryzyka kursowego związanego z oczekiwanymi przyszłymi nadwyżkami walutowymi.

Zawarte zostały kontrakty forward (na sprzedaż waluty), które stanowią pozycję zabezpieczającą w stosunku do pozycji zabezpieczanej będącej oczekiwaną przez spółkę nadwyżką w głównych walutach, w których realizowane są przychody spółki (USD, EUR, GBP). Nadwyżka ta wystąpiła w okresie rozliczenia poszczególnych kontraktów forward.

Spółka dokonała wyceny pozycji zabezpieczających z wyłączeniem wartości oprocentowania.

Wycena kontraktów terminowych dokonywana jest poprzez porównanie kursów spot waluty zabezpieczanej kontraktem.

Wartość oprocentowania została odniesiona do kosztów okresu.

Efektywna część zabezpieczenia została odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny.

w zł

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
1. Wycena instrumentów zabezpieczających netto	-	-2 098 493
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-2 953 690
Składnik odsetkowy zawarty w wycenie	-	362 959
Efektywne zabezpieczenie	-	-2 590 732
Podatek odroczoney	-	492 239
2. Wycena pozostałych aktywów	-	77 067
3. Kapitał z aktualizacji wyceny łącznie	-	-2 021 426

W dniu 18 października 2012 roku, w związku z decyzją o zaniechaniu stosowania rachunkowości zabezpieczeń, zostały zamknięte wszystkie kontrakty forward.

Nota 15**Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz instrumentów dłużnych**

w zł

Zobowiązania długoterminowe	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego- część długoterminowa	38 809	28 602
Razem	38 809	28 602

Zobowiązania krótkoterminowe	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	20 601 976	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - część krótkoterminowa	51 092	26 034
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	-	2 953 690
Razem	20 653 068	2 979 725

Nota 16**Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**

w zł

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
do 1 m-ca	3 995	2 098
1 - 3 m-ce	8 086	4 235
3 - 6 m-cy	12 374	6 449
6 - 12 m-cy	26 638	13 253
do 1 - 5 lat	38 809	28 602
Razem	89 902	54 637

Nota 17**Informacja o zaciągniętych kredytach oraz zobowiązaniach z tytułu dłużnych papierów wartościowych**

Spółka nie posiadała w trakcie okresu sprawozdawczego zadłużenia z tytułu kredytów bankowych.

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 15 500 obligacji na 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.

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) 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.

Nota 18**Rezerwy na świadczenia pracownicze**

Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują kwoty ekwiwalentu związane z urlopami niewykorzystanymi na dzień 31.12.2012 r.

Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe ze względu na niski średni wiek pracowników i wynikającą z tego nieznaczącą wartość rezerwy nie zostały utworzone.

Nota 19**Zobowiązania handlowe**

w zł

Zobowiązania handlowe	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	654 398	1 783 260
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	6 611 946	6 249 708
do 12 m-cy	6 611 946	6 249 708
powyżej 12 m-cy	-	-
Razem	7 266 344	8 032 968

Nota 20**Wiekowanie zobowiązań handlowych**

w zł

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
terminowe	2 186 869	4 387 458
po terminie	5 079 475	3 645 510
z tego:		
1-30 dni	3 201 721	899 641
31-60 dni	328 454	991 017
61-90 dni	198 015	228 827
91-180 dni	96 493	614 569
> 180 dni	1 254 792	911 456
Razem	7 266 344	8 032 968

Nota 21**Pozostałe zobowiązania**

w zł

Zobowiązania pozostałe	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Zobowiązania z tyt.podatków bez podatku doch. od os. prawnych	123 360	139 826
Pozostałe zobowiązania	107 695	93 125
Fundusze specjalne (ZFSS)	54 115	64 647
Razem	285 170	297 598

Nota 22**Pozostałe rezerwy krótkoterminowe**

w zł

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Rezerwa na koszty badania bilansu	25 000	15 000
Rezerwa na koszty premii	-	200 000
Rezerwa na koszty niezafakturowane	959 238	674 300
Razem	984 238	889 300

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Rezerwa na zwroty- zmniejszenie przychodu i należności	421 749	700 000
Razem	421 749	700 000

Nota 22a**Przychody przyszłych okresów**

w zł

	za okres 01.01 - 31.12.2012	za okres 01.01 - 31.12.2011
Rynek japoński	2 060 000	-
Rynek rosyjski	505 750	-
Rynek chiński	162 515	-
Razem	2 728 265	-

Przychody przyszłych okresów wynikają z otrzymanych przedpłat na zakup licencji na grę Sniper: Ghost Warrior 2.

Nota 23**Przychody netto ze sprzedaży produktów. Struktura terytorialna**

w zł

	za okres 01.01 - 31.12.2012	za okres 01.01 - 31.12.2011
Kraj	2 576 012	3 296 359
- w tym do jednostek powiązanych	666 235	-2 356
Eksport	28 405 882	66 636 300
- w tym do jednostek powiązanych	8 930 810	14 737 288
Razem	30 981 893	69 932 659

	za okres 01.01 - 31.12.2012	za okres 01.01 - 31.12.2011
Ameryka	17 945 708	44 876 483
Azja i Australia	10 262 932	16 583 487
Europa	2 773 253	8 472 689
Razem	30 981 893	69 932 659

Nota 24**Koszty według rodzaju**

w zł

	za okres 01.01 - 31.12.2012	za okres 01.01 - 31.12.2011
Amortyzacja	2 307 923	6 119 979
Zużycie materiałów i energii	569 489	722 807
Usługi obce	8 064 186	10 010 537
Podatki i opłaty	133 641	93 981
Świadczenia pracownicze	2 385 438	2 411 178
Pozostałe koszty	4 868 438	5 097 501
Koszty wg. rodzaju razem	18 329 115	24 455 983
Koszt sprzedaży	-5 848 594	-6 554 440
Koszty ogólne	-4 897 536	-4 510 064
Wartość sprzedanych produktów	16 690 747	23 054 777
Koszt sprzedanych produktów	24 273 732	36 446 255

Nota 25**Świadczenia pracownicze**

w zł

	za okres 01.01 - 31.12.2012	za okres 01.01 - 31.12.2011
Wynagrodzenia	1 761 904	1 874 256
Ubezpieczenia społeczne	194 701	176 647
Inne świadczenia	428 833	360 276
Razem	2 385 438	2 411 178

Nota 26**Pozostałe przychody operacyjne**

w zł

	za okres 01.01 - 31.12.2012	za okres 01.01 - 31.12.2011
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	11 381	300 540
Otrzymane odszkodowania	7 455	145 425
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 010	128 414
Spisane zobowiązania	40 545	2 218
Refaktury	107 304	-
Pozostałe	158 670	93 288
Razem	329 365	669 885

Nota 27**Pozostałe koszty operacyjne**

w zł

	za okres 01.01 - 31.12.2012	za okres 01.01 - 31.12.2011
Odpis aktualizujący wartość należności	934 598	328 791
Odpis aktualizujący wartość zapasów	614 377	-
Różnice inwentaryzacyjne	89 175	41 590
Likwidacja materiałów niepełnowartościowych(zwrotów)	760 643	512 585
Ugody, kary umowne, sankcje	389 551	90 784
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	66 964
Spisane należności	213 206	-
Koszty sądowe	892	-
Odpis aktualizujący wartość niematerialne	12 921 028	-
Pozostałe	533 620	462 820
Razem	16 457 089	1 503 535

Nota 28**Przychody/Koszty finansowe**

w zł

	za okres 01.01 - 31.12.2012	za okres 01.01 - 31.12.2011
Odsetki otrzymane	456 008	384 678
Różnice kursowe netto dodatnie	-	1 181 234
Zysk netto na sprzedaży aktywów finansowych	43	-
Razem przychody finansowe	456 052	1 565 912
Odsetki naliczone	420 760	344 800
Różnice kursowe netto ujemne	1 418 149	-
Pozostałe	417 729	-
Razem koszty finansowe	2 256 639	344 800

Przychody / Koszty finansowe netto	-1 800 587	1 221 112
---	-------------------	------------------

Nota 29**Podatek dochodowy**

w zł

	za okres 01.01 - 31.12.2012	za okres 01.01 - 31.12.2011
Podatek bieżący	2 910	3 735 877
Podatek dochodowy bieżący	-	3 406 360
Podatek dochodowy dotyczy lat poprzednich	2 910	329 517
Podatek odroczony	-3 614 440	967 117
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	-3 611 530	4 702 994

Nota 30**Efektywna stopa podatkowa**

w zł

	za okres 01.01 - 31.12.2012	za okres 01.01 - 31.12.2011
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-22 607 629	21 806 333
Podatek w oparciu o stopę podatkową 19%	-4 295 449	4 143 203
Przychody nie podlegające opodatkowaniu, wartość podatkowa	-3 934	-170 997
Koszty nie podlegające odliczeniu, wartość podatkowa	684 944	401 271
Koszty podatkowe roku bieżącego	-3 614 440	4 373 477
Kwota za lata ubiegłe	2 910	329 517
Efektywna stopa podatkowa	-16,0%	20,1%

Nota 31
Segmenty działalności za okres 01.01-31.12.2012

w zł

	Produkty własne	Licencje	Pozostała sprzedaż	Razem
	82%	13%	5%	100%
Przychody ogółem	25 475 397	3 945 122	1 561 375	30 981 893
Koszty bezpośrednie ogółem, w tym:	-22 747 383	- 524 375	- 1 643 322	-24 915 080
Amortyzacja	- 1 457 527	- 218 798	- 443 607	- 2 119 932
Przychody / koszty finansowe	- 1 480 564	- 229 280	- 90 743	- 1 800 587
Podatek dochodowy	- 2 969 643	- 459 879	- 182 008	- 3 611 530
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-15 619 870	-2 418 894	- 957 334	-18 996 099
Aktywa ogółem	62 229 929	9 636 931	1 785 986	73 652 847
Wartości niematerialne	33 089 762	5 124 283	-	38 214 045
Zobowiązania	26 338 195	4 078 735	1 614 255	32 031 185
Nakłady inwestycyjne	26 331 840	4 077 751	-	30 409 590

Nota 31
Segmenty działalności za okres 01.01-31.12.2011

w zł

	Produkty własne	Licencje	Pozostała sprzedaż	Razem
	83%	10%	6%	100%
Przychody ogółem	58 323 157	7 328 643	4 280 858	69 932 659
Koszty bezpośrednie ogółem, w tym:	-33 903 308	- 634 556	- 2 911 420	-37 449 284
Amortyzacja	- 4 493 953	- 634 556	- 858 404	- 5 986 913
Przychody / koszty finansowe	1 018 396	127 967	74 749	1 221 112
Podatek dochodowy	3 922 251	492 854	287 889	4 702 994
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	14 264 019	1 792 357	1 046 964	17 103 339
Aktywa ogółem	60 634 862	7 619 123	2 875 882	71 129 867
Wartości niematerialne	21 453 344	2 695 737	-	24 149 081
Zobowiązania	10 452 843	1 313 460	767 228	12 533 531
Nakłady inwestycyjne	16 372 127	2 057 253	-	18 429 380

Nota 32
Strata na 1 akcję

Strata netto na 1 szt. akcji pozostającą w obrocie na dzień 31.12.2012 r. wynosi 1,50 zł. Strata rozdzielona na jedną akcję jest równa stracie na jedną akcję zarejestrowaną.

Nota 33
Przeznaczenie zysku za rok 2011
Pokrycie straty za rok 2012

W dniu 28 czerwca Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanowiło przeznaczyć cały zysk osiągnięty w 2011 roku w wysokości 17.103.339,23 zł na fundusz dywidendowy.

Rekomendacja dotycząca pokrycia straty za rok 2012.

Stratę bieżącego roku Zarząd Emitenta rekomenduje pokryć zyskami z lat następnych.

Nota 34
Zobowiązania i należności warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych za wyjątkiem weksli wystawionych dla leasingodawców tytułem zabezpieczenia płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu.

Nota 35
Toczące się postępowania sądowe

Na dzień sporządzenia sprawozdania zarząd Spółki nie posiada informacji na temat toczących się istotnych postępowań sądowych z udziałem City Interactive S.A.

Nota 36**Transakcje z podmiotami powiązanymi**

w zł

Wszystkie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Transakcje ze spółkami z Grupy Kapitałowej City Interactive:

	Koszty	Przychody ze sprzedaży i przychody finansowe	Należności i pożyczki na dzień powstania	Wycena na dzień 31.12.2012	Należności i pożyczki po wycenie na dzień 31.12.2012	Zobowiązania na dzień powstania	Wycena na dzień 31.12.2012	Zobowiązania po wycenie na dzień 31.12.2012
City Interactive Germany GmbH	552 929	5 884	60	-1	59	41 064	182	40 882
City Interactive USA Inc.	8 386 449	8 930 810	5 701 842	-138 866	5 562 976	-	-	-
City Interactive Studio LTD	3 970	20 072	32 790	-72	32 718	-	-	-
City Interactive Studio S.R.L.	13 502	30 109	-	-	-	108 608	-365	108 973
Business Area	622 020	738 190	2 245 463	-	2 245 463	-	-	-
City Interactive Peru	-	-	-	-	-	467 495	-37 048	504 543
RAZEM	9 578 870	9 725 065	7 980 155	-138 939	7 841 216	617 167	-37 231	654 398

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

	koszty	przychody	należności	zobowiązania
ATS Sp. z o.o.	5 890 923	49 089	11 892	422 213
Premium Food Sp. z o.o.	123	-	-	-
Premium Food Restaurants S.A.	13 145	3 094	3 464	13 691
Tech Marek Tymiński	81 934	81 934	-	-
MT Golf	886	5 460	19 678	-
RAZEM	5 987 011	139 576	35 033	435 904

Transakcje ze spółkami powiązanymi osobowo z Członkami Rady Nadzorczej i członkami Zarządu:

	koszty	przychody	należności	zobowiązania
KS Konsulting Krzysztof Sroczyński	5 000	-	-	-
Michał Sokolski 3AFX	169 649	-	-	-
Andreas Jaeger Consulting	442 678	-	-	1
RAZEM	617 327	-	-	1

Nota 37
Struktura środków pieniężnych

w zł

	31.12.2012	31.12.2011	zmiana
Środki pieniężne w kasie	3 831	1 712	2 119
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	14 394 326	5 860 756	8 533 570
Inne środki pieniężne	-	8 199 629	-8 199 629
Inne aktywa pieniężne	-	-	-
Razem	14 398 157	14 062 098	336 060
Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych	-	-	-
Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych	14 398 157	14 062 098	336 060

Nota 38
Informacje o zatrudnieniu (liczba osób)

	stan na dzień 31.12.2012	stan na dzień 31.12.2011
Pracownicy produkcyjni	142	144
Administracja i sprzedaż	16	21
Zatrudnienie łącznie	158	165

Nota 39
Wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

w zł

Wysokość wynagrodzenia wypłaconego Członkom Zarządu w okresie 01.01.2012 - 31.12.2012:

Marek Tymiński - Prezes Zarządu	647 892
Andreas Jaeger - Członek Zarządu	101 531
Michał Sokolski - Członek Zarządu	3

Wysokość wynagrodzenia wypłaconego Członkom Rady Nadzorczej w okresie 01.01.2012 - 31.12.2012:

Krzysztof Sroczyński - Przewodniczący Rady Nadzorczej	42 000
Marek Dworak - Członek Rady Nadzorczej	30 000
Grzegorz Leszczyński - Członek Rady Nadzorczej	30 000
Lech Tymiński - Członek Rady Nadzorczej	30 000
Tomasz Litwiniuk - Członek Rady Nadzorczej	30 000

Nota 40**Liczba akcji w posiadaniu Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej**

w zł

Członkowie Zarządu Spółki posiadali na 31.12.2012 następującą liczbę akcji Spółki:

Marek Tymiński - Prezes Zarządu	6 347 285
Andreas Jaeger - Członek Zarządu	5 000

Członkowie Rady Nadzorczej posiadali na 31.12.2012 następującą liczbę akcji Spółki:

Lech Tymiński - Członek Rady Nadzorczej	9 565
---	-------

Nota 41**Instrumenty finansowe**

w zł

Instrumenty finansowe. Klasyfikacja	Wartość bilansowa na 31.12.2012	Wartość bilansowa na 31.12.2011
Pożyczki	1 716 709	4 077 512
Należności	8 778 330	19 372 235
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	- 20 601 976	-
Zobowiązania finansowe z tyt. wyceny w instrumentów zabezpieczających	-	-2 953 691
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 398 157	14 062 098

Wartość godziwa wszystkich instrumentów finansowych na dzień bilansowy nie odbiega od ich wartości bilansowej.

Ryzyka, na które narażone są instrumenty finansowe. Sposób zabezpieczania przed ich wpływem**Ryzyko kredytowe, przepływów pieniężnych**

Spółka nie stosując obecnie ubezpieczenia należności handlowych. Zabezpieczeniem przed ryzykiem z tytułu utraty wartości tych instrumentów finansowych jest współpraca z kontrahentami posiadającymi stabilną sytuację finansową oraz bieżące jej monitorowanie. W okresie rozliczeniowym nie wystąpiła żadna istotna utrata wartości należności. Nie występują też istotne opóźnienia w regulowaniu należności Spółki.

Ryzyko walutowe

Zobowiązania oraz należności będące rezultatem bieżącej działalności powstawały w większości w walutach innych niż polski złoty, który jest walutą funkcjonalną i prezentacji. Emitent wykorzystuje zobowiązania w walutach innych niż funkcjonalna jako zabezpieczenie ryzyka kursowego z tytułu należności walutowych.

Ponadto wartość pozostałej nadwyżki finansowej w poszczególnych walutach zabezpieczana jest kontraktami terminowymi forward w ramach prowadzonej rachunkowości zabezpieczeń.

Kontrakty forward (na sprzedaż waluty) stanowią pozycję zabezpieczającą w stosunku do pozycji zabezpieczanej będącej oczekiwaną przez Emitenta nadwyżką w głównych walutach, w których realizowane są przychody (USD, EUR, GBP). Nadwyżka ta wystąpi w okresie rozliczenia poszczególnych kontraktów forward. Emitent dokonuje na dzień bilansowy wyceny pozycji zabezpieczających z wyłączeniem wartości oprocentowania. Wycena kontraktów terminowych dokonywana jest poprzez porównanie kursów spot waluty zabezpieczanej kontraktem. Wartość oprocentowania została odniesiona do kosztów okresu. Efektywna część zabezpieczenia została odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny.

W trakcie 2012 roku Spółka zawierała kontrakty forwardowe, które nie pozostały otwarte na dzień bilansowy.

Analiza wrażliwości

w zł

Instrumenty finansowe. Klasyfikacja	Wartość bilansowa na 31.12.2012	Zmiana kusu walutowego +/- 10% z uwzględnieniem podatku dochodowego
Należności	7 485 266	606 307
Zobowiązania	-4 887 354	-395 876
Gotówka	2 818 927	228 333
Razem	5 416 839	438 764

Ryzyko stopy procentowej

Wysokość stóp procentowych uzależniona była od stóp międzybankowych LIBOR i WIBOR i tym samym od ryzyka stopy procentowej całych systemów gospodarczych.

Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających ten rodzaj ryzyka.

Spółka posiada na dzień bilansowy obligacje o stałym oprocentowaniu. W związku z tym Spółka jest narażona w niewielkim stopniu na zmianę stóp procentowych.

Ryzyko cenowe

Spółka zabezpiecza się przed możliwością spadku wartości instrumentów finansowych oraz przed ryzykiem zmniejszenia wielkości przepływów środków pieniężnych związanych z nimi prowadząc sprzedaż w wielu krajach i systemach gospodarczych. Zabezpiecza to przed wahaniami koniunktury na jednym rynku. Grupa wprowadza do swojej oferty nowe lepsze produkty oraz na nowe konsole rozszerzając ofertę i wzmacniając swoją przewagę konkurencyjną. Staranny dobór dystrybutorów i ocena ich kondycji finansowej wpływa również na obniżenie ryzyka cenowego.

Nota 42

Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 4 lutego 2013 roku Spółka City Interactive S.A. (komandytariusz) nabyła akcje spółki Business Area Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Warszawie. Kapitał wynosi 50.000 PLN (wartość nominalna 1 akcji to 1 zł). Jedynym komplementariuszem jest spółka zależna Emitenta Business Area Sp. z o.o.

W dniu 19 lutego 2013 r. City Interactive S.A. podpisała z Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 94 (zwany dalej "Bankiem") umowę faktoringu odwrotnego udzielonego na następujących warunkach:

- 1) Przyznany limit: 3,2 mln EUR do wykorzystania w EUR i USD;
- 2) Przeznaczenie: finansowanie zakupu towarów/zapłaty za licencję/produkcję u dostawców;
- 3) Ostateczna data spłaty: 31 lipca 2013 r.;
- 4) Oprocentowanie – stawka referencyjna EURIBOR 1M dla EUR i LIBOR 1 M dla USD plus marża Banku w skali roku 2,2%; prowizja z tytułu zaangażowania (liczona od niewykorzystanej kwoty) – brak;
- 5) Zabezpieczenie Produktu: Potwierdzona cesja należności City Interactive USA Inc.; Oświadczenie o poddaniu się egzekucji; Pełnomocnictwo do rachunków Emitenta prowadzonych przez Alior Bank S.A. Pozostałe postanowienia przedmiotowej umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Zarząd City Interactive S.A. w dniu 21 lutego 2013 r. - po uzyskaniu zgody wszystkich obligatariuszy - podjął uchwałę w sprawie zmiany warunków emisji obligacji serii C Spółki, wyemitowanych w dniu 28 września 2012 roku, w zakresie:

- (i) wprowadzenia przysługującej obligatariuszom premii równej 0,5% wartości nominalnej obligacji na każdą obligację, płatnej przez Spółkę w dniu wykupu obligacji; oraz
- (ii) zmiany jednego z przypadków naruszenia uprawniającego obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu obligacji tj. przesunięcie ostatecznego terminu wprowadzenia do sprzedaży gry Sniper: Ghost Warrior 2 z 28 lutego 2013 roku na dzień 12 marca 2013 r. włącznie. Spółka uzyskała zgodę wszystkich obligatariuszy na zmianę ww. warunków emisji. Pozostałe postanowienia warunków emisji ww. obligacji pozostają bez zmian.

W dniu 22 lutego 2013 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników, spółki zależnej, Business Area Sp. z o.o. podjęło uchwałę zobowiązującą jedynego wspólnika (City Interactive S.A.) dokonania dopłaty dwóch milionów złotych w stosunku do posiadanych udziałów. Dopłata będzie pokryta konwersją istniejącego zadłużenia z tytułu pożyczki (łącznie z odsetkami) w kwocie 1 673 372 zł oraz gotówką w kwocie 326 628 zł.

Jerzy Litwiniuk

.....
Sporządzający sprawozdanie finansowe

Marek Tymiński

Andreas Jaeger

.....
Prezes Zarządu

.....
Członek Zarządu

Warszawa, 7 marca 2013 roku