

GRUPA KAPITAŁOWA CITY INTERACTIVE

**SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY
ZA OKRES I KWARTAŁU 2013**



SPIS TREŚCI

I.	SKONSOLIDOWANE DANE GRUPY KAPITAŁOWEJ CITY INTERACTIVE	4
II.	JEDNOSTKOWE DANE CITY INTERACTIVE S.A.	12
III.	WYBRANE DANE FINANSOWE	20
IV.	INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2013 DO 31.03.2013	22
1.	Podstawa prezentacji i przygotowanie sprawozdania finansowego	22
2.	Zastosowane zasady rachunkowości	22
3.	Ogólna charakterystyka działalności Grupy Kapitałowej City Interactive	35
4.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	35
5.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki dominującej na dzień przekazania raportu kwartalnego, ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu rocznego	36
6.	Zestawienie stanu posiadania akcji City Interactive S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania ostatniego raportu rocznego, odrębnie dla każdej z osób	37
7.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie pierwszego kwartału 2013 wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	38
8.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	40
9.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie	42
10.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	42
11.	Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	42
12.	Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość	

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

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

na dzień 31 marca 2013 roku

tys. zł

AKTYWA		stan na 31.03.2013 r.	stan na 31.03.2012 r.	stan na 31.12.2012 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)	43 773	35 480	44 883
	Rzeczowe aktywa trwałe	1 548	1 742	1 425
	Wartości niematerialne	37 919	31 981	38 108
	Wartość firmy	-	9	9
	Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych	18	18	18
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 255	1 696	5 291
	Pozostałe aktywa trwałe	34	34	33
B.	AKTYWA OBROTOWE (krótkoterminowe)	84 276	33 647	27 574
	Zapasy	3 822	4 766	2 357
	Inwestycje krótkoterminowe	32	1 067	43
	Zaliczki udzielone	1 353	85	100
	Należności handlowe	59 515	9 364	6 108
	Należności z tytułu podatku dochodowego	-	857	-
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 051	13 926	16 474
	Pozostałe aktywa obrotowe	1 504	3 584	2 492
AKTYWA RAZEM		128 049	69 127	72 457

SKONSOLIDOWANY B I L A N S
na dzień 31 marca 2013 roku (cd.)

tys. zł

PASYWA		stan na 31.03.2013 r.	stan na 31.03.2012 r.	stan na 31.12.2012 r.
A.	KAPITAŁ WŁASNY	63 563	58 357	39 657
	Kapitał akcyjny	1 265	1 265	1 265
	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	4 556	4 556	4 556
	Różnice kursowe z tytułu przeliczeń	664	-	-
	Kapitał z aktualizacji wyceny	- 987	534	-
	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	- 26	- 11	- 54
	Kapitał rezerwowy na nabycie akcji	16 000	16 000	16 000
	Zyski zatrzymane	42 092	36 013	17 891
	w tym zysk / (strata) okresu	24 201	- 2 048	- 19 794
	Kapitał jednostki dominującej	63 563	58 357	39 657
	Kapitał mniejszościowy	-	-	-
B.	ZOBOWIĄZANIA	64 486	10 769	32 799
	Zobowiązania długoterminowe	1 838	333	114
	Rezerwa na świadczenia emerytalne i inne	67	60	32
	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	33	22	39
	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 738	251	44
	Zobowiązania krótkoterminowe	62 648	10 437	32 685
	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	21 120	-	20 602
	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 698	22	-
	Zobowiązania handlowe	19 126	7 615	8 030
	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	45	26	51
	Pozostałe zobowiązania finansowe	12 768	-	-
	Pozostałe zobowiązania	480	437	286
	Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	6 147	276	988
	Przychody przyszłych okresów	264	2 060	2 728
PASYWA RAZEM		128 049	69 127	72 457

Wartość księgowa (w tys. zł)	63 563	58 357	39 657
Liczba akcji (w tys. szt.)	12 650	12 650	12 650
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,02	4,61	3,13

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 marca 2013 roku
(wariant kalkulacyjny)

tys. zł

	za okres 01.01 - 31.03.2013	za okres 01.01 - 31.03.2012	za okres 01.01 - 31.12.2012
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży	79 395	9 638	41 205
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	79 705	9 104	40 151
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	- 310	534	1 055
Koszty sprzedanej produkcji, towarów i usług	35 207	7 145	30 227
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	34 966	6 794	29 585
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	241	351	641
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży	44 188	2 494	10 979
Pozostałe przychody operacyjne	79	70	329
Koszty sprzedaży	10 835	1 680	9 691
Koszty ogólnego zarządu	1 829	1 419	5 973
Pozostałe koszty operacyjne	705	254	17 074
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej	30 897	- 790	- 21 431
Przychody finansowe	68	94	442
Koszty finansowe	533	1 434	2 383
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	30 432	- 2 129	- 23 372
Podatek dochodowy	6 231	- 81	- 3 577
Zysk / (strata) z działalności kontynuowanej	24 201	- 2 048	- 19 794
Działalność zaniechana	-	-	-
Strata z działalności zaniechanej	-	-	-
ZYSK / (STRATA) NETTO	24 201	- 2 048	- 19 794

Zysk / (strata) netto (w tys. zł)	24 201	- 2 048	- 19 794
Liczba akcji (w tys. szt.)	12 650	12 650	12 650
Zysk / (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,91	- 0,16	- 1,56

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 marca 2013 roku tys. zł

	za okres 01.01 - 31.03.2013	za okres 01.01 - 31.03.2012	za okres 01.01 - 31.12.2012
Zysk / (strata) netto	24 201	-2 048	-19 794
Inne całkowite dochody ogółem:	-295	2 632	2 054
Skutki przeliczenia jednostek zagranicznych	28	- 1	- 44
Skutki wyceny instrumentów zabezpieczających	-987	2 633	2 098
Różnice kursowe z tytułu przeliczeń	664	-	-
Całkowite dochody ogółem	23 906	584	-17 740
Całkowite dochody razem przypadające:			
<i>% udziałów spółce dominującej:</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>
właścicielom podmiotu dominującego	23 906	584	-17 740
udziałowcom mniejszościowym	-	-	-
Razem	23 906	584	-17 740

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM
za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 marca 2013 roku

tys. zł

za okres 01.01- 31.03.2013	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych	Przeliczenie jednostek zagranicz.	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z tyt. przeliczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2013 r.	1 265	4 556	16 000	-54	-	-	17 891	39 657
Zmiany w zasadach (polityce) rachunkow.	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na 01.01.2013 r. po przekształc.	1 265	4 556	16 000	-54	-	-	17 891	39 657
Zmiany w kapitale własnym w pierwszym kwartale 2013 roku								
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	-	-	24 201	24 201
Różnice kursowe z tytułu przeliczeń	-	-	-	-	-	664	-	664
Przeliczenie jednostek zagranicznych	-	-	-	28	-	-	-	28
Aktualizacja wyceny instr. zabezpieczając.	-	-	-	-	- 987	-	-	-987
stan na 31.03.2013 r.	1 265	4 556	16 000	-26	-987	664	42 092	63 563

za okres 01.01- 31.03.2012	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych	Przeliczenie jednostek zagranicz.	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z tyt. przeliczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2012 r.	1 265	4 556	16 000	-10	-2 098	-	38 061	57 772
Zmiany w zasadach (polityce) rachunkow.	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na 01.01.2012 r. po przekształc.	1 265	4 556	16 000	-10	- 2 098	-	38 061	57 772
Zmiany w kapitale własnym w pierwszym kwartale 2012 roku								
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	-	-	-2 048	-2 048
Przeliczenie jednostek zagranicznych	-	-	-	-1	-	-	-	-1
Aktualizacja wyceny instr. zabezpieczając.	-	-	-	-	2 633	-	-	2 633
stan na 31.03.2012 r.	1 265	4 556	16 000	-11	534	-	36 013	58 357

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 marca 2013 roku (cd.)

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	Przeliczenie jednostek zagranicz.	Kapitał z aktualizacji wyceny	Różnice kursowe z tyt. przeliczeń	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2012 r.	1 265	4 556	16 000	-10	-2 098	-	38 061	57 772
Zmiany w zasadach (polityce) rachunkow.	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta wyniku lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	- 374	-374
Saldo na 01.01.2012 r. po przekształc.	1 265	4 556	16 000	-10	-2 098	-	37 686	57 398
Zmiany w kapitale własnym w roku 2012								
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	-	-	-19 794	-19 794
Przeliczenie jednostek zagranicznych	-	-	-	- 44	-	-	-	-44
Aktualizacja wyceny instr. zabezpieczając.	-	-	-	-	2 098	-	-	2 098
stan na 31.12.2012 r.	1 265	4 556	16 000	-54	-	-	17 891	39 657

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 marca 2013 roku
(metoda pośrednia)

tys. zł

	za okres 01.01 - 31.03.2013	za okres 01.01 - 31.03.2012	za okres 01.01 - 31.12.2012
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
Zysk / (strata) brutto	30 432	- 2 129	- 23 372
Korekty razem	- 35 549	7 556	32 444
Amortyzacja	6 653	828	2 534
Utworzenie (odwrócenie) odpisów aktualizujących	-	-	14 003
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	804	48	277
Odsetki	379	-3	749
Zyski / (straty) ze sprzedaży środków trwałych	- 3	4	599
Zmiana stanu należności	- 43 104	5 332	9 726
Zmiana stanu zapasów	- 1 463	90	2 127
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	3 132	-477	-600
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	35	45	17
Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotowych	869	-	648
Wyłączenie wyceny aktywów finansowych	182	-363	-363
Podatek zapłacony	-568	-7	-
Przychody przyszłych okresów	- 2 465	2 060	2 728
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 5 117	5 427	9 073

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 marca 2013 roku (cd.) tys. zł
(metoda pośrednia)

	za okres 01.01 - 31.03.2013	za okres 01.01 - 31.03.2012	za okres 01.01 - 31.12.2012
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	-	20
Splata udzielonych pożyczek	-	-	300
Odsetki otrzymane	10	-	22
Pozostałe wpływy (sprzedaż spółki)	-	-	- 70
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-6 561	-8 195	-29 235
Wydatki na zakup spółki zależnej	-14	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 562	-8 195	-28 963
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	20 113
Prowizje od obligacji	-	-	- 395
Inne wpływy finansowe	13 268	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finans.	-12	-6	-42
Odsetki	-	-1	-7
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	13 256	-7	19 669
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	1 577	-2 775	-221
Różnice kursowe od środków pieniężnych	-	-	-6
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:	1 577	- 2 775	- 227
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	16 474	16 700	16 700
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	18 051	13 926	16 474

II. JEDNOSTKOWE DANE CITY INTERACTIVE S.A.

JEDNOSTKOWY B I L A N S
na dzień 31 marca 2013 roku

tys. zł

AKTYWA		stan na 31.03.2013 r.	stan na 31.03.2012 r.	stan na 31.12.2012 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)	47 469	33 628	44 607
	Rzeczowe aktywa trwałe	853	1 179	1 048
	Wartości niematerialne	38 091	30 493	38 214
	Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych	4 562	287	223
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 963	1 670	5 122
B.	AKTYWA OBROTOWE (krótkoterminowe)	80 216	38 256	29 046
	Zapasy	3 822	3 914	2 024
	Inwestycje krótkoterminowe	938	6 605	1 717
	Zaliczki udzielone	1 125	67	78
	Należności handlowe	58 154	11 356	8 778
	Należności z tytułu podatku dochodowego	-	855	-
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 970	12 714	14 398
	Pozostałe aktywa obrotowe	1 206	2 745	2 051
AKTYWA RAZEM		127 685	71 884	73 653

JEDNOSTKOWY B I L A N S
na dzień 31 marca 2013 roku (cd.)

tys. zł

PASywa		stan na 31.03.2013 r.	stan na 31.03.2012 r.	stan na 31.12.2012 r.
A.	KAPITAŁ WŁASNY	62 789	58 995	41 622
	Kapitał akcyjny	1 265	1 265	1 265
	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	4 556	4 556	4 556
	Kapitał z aktualizacji wyceny	- 987	590	-
	Kapitał rezerwowy na nabycie akcji	16 000	16 000	16 000
	Zyski zatrzymane	41 955	36 584	19 801
	w tym: zysk / (strata) okresu	22 154	- 2 213	- 18 996
B.	ZOBOWIĄZANIA	64 896	12 889	32 031
	Zobowiązania długoterminowe	1 837	326	114
	Rezerwa na świadczenia emerytalne i inne	67	60	32
	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	33	22	39
	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 738	243	43
	Zobowiązania krótkoterminowe	63 059	12 564	31 917
	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	21 120	-	20 602
	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 114	-	-
	Zobowiązania handlowe	20 856	9 765	7 266
	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	45	27	51
	Zobowiązania finansowe	12 768	-	-
	Pozostałe zobowiązania	340	437	285
	Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	5 554	275	984
	Przychody przyszłych okresów	264	2 060	2 728
PASywa RAZEM		127 685	71 884	73 653
Wartość księgowa (w tys. zł)		62 789	58 995	41 622
Liczba akcji (w tys. szt.)		12 650	12 650	12 650
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		4,96	4,66	3,29

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 marca 2013 roku
(wariant kalkulacyjny)

tys. zł

	za okres 01.01 - 31.03.2013	za okres 01.01 - 31.03.2012	za okres 01.01 - 31.12.2012
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży	77 375	7 461	30 982
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	77 185	6 927	29 927
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	190	534	1 055
Koszty sprzedanej produkcji, towarów i usług	37 054	6 095	24 915
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	36 813	5 744	24 274
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	241	351	641
Zysk / (strata) brutto ze sprzedaży	40 320	1 366	6 067
Pozostałe przychody operacyjne	399	72	329
Koszty sprzedaży	8 557	1 084	5 849
Koszty ogólnego zarządu	1 322	1 110	4 898
Pozostałe koszty operacyjne	457	253	16 457
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej	30 383	-1 009	-20 807
Przychody finansowe	65	101	456
Koszty finansowe	2 526	1 391	2 257
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem	27 921	-2 298	-22 608
Podatek dochodowy	5 767	-85	-3 612
Zysk / (strata) z działalności kontynuowanej	22 154	-2 213	-18 996
Działalność zaniechana	-	-	-
Strata z działalności zaniechanej	-	-	-
ZYSK / (STRATA) NETTO	22 154	-2 213	-18 996

Zysk / (strata) netto (w tys. zł)	22 154	-2 213	-18 996
Liczba akcji (w tys. szt.)	12 650	12 650	12 650
Zysk / (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,75	-0,17	-1,50

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 marca 2013 roku tys. zł

	za okres 01.01 - 31.03.2013	za okres 01.01 - 31.03.2012	za okres 01.01 - 31.12.2012
Zysk / (strata) netto	22 154	-2 213	-18 996
Inne całkowite dochody ogółem:	-987	2 610	2 021
Skutki wyceny aktywów finansowych	-	-23	-77
Skutki wyceny instrumentów zabezpieczających	-987	2 633	2 098
Całkowite dochody ogółem	21 167	398	-16 975
Całkowite dochody razem przypadające:			
<i>% udziałów spółce dominującej:</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>
właścicielom podmiotu dominującego	21 167	398	-16 975
udziałowcom mniejszościowym	-	-	-
Razem	21 167	398	-16 975

ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 marca 2013 roku

tys. zł

za okres 01.01- 31.03.2013	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 01.01.2013 r.	1 265	4 556	16 000	-	-	19 801	41 622
Zmiany w zasadach (polityce) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na 01.01.2013 r. po przekształc.	1 265	4 556	16 000	-	-	19 801	41 622
Zmiany w kapitale własnym w pierwszym kwartale 2013 roku							
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	-	22 154	22 154
Aktualizacja wyceny instr. zabezpieczających	-	-	-	- 987	-	-	- 987
stan na 31.03.2013 r.	1 265	4 556	16 000	- 987	-	41 955	62 789

DANE PORÓWNAWCZE za okres 01.01.- 31.03.2012	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 pierwszym kwartale 2012 roku							
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	-	- 2 213	- 2 213
Aktualizacja wyceny aktywów finansowych	-	-	-	- 23	-	-	- 23
Aktualizacja wyceny instr. zabezpieczających	-	-	-	2 633	-	-	2 633
stan na 31.03.2012 r.	1 265	4 556	16 000	590	-	36 584	58 995

ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 marca 2013 roku (cd.)

tys. zł

DANE PORÓWNAWCZE 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

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 marca 2013 roku
(metoda pośrednia)

tys. zł

	za okres 01.01- 31.03.2013	za okres 01.01- 31.03.2012	za okres 01.01- 31.12.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk / (strata) brutto	27 921	-2 298	-22 608
Korekty razem	-33 157	8 791	29 564
Amortyzacja	6 610	782	2 308
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	-	217	200
Odsetki	303	-34	749
Zysk / strata ze sprzedaży środków trwałych	-3	4	-8
Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych	35	45	17
Zmiana stanu zapasów	-1 798	-5	1 885
Zmiana stanu należności	-50 423	6 397	9 741
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek, podatków	12 126	-313	-1 609
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów	-2 465	2 060	2 728
Wyłączenie kosztów działalności inwestycyjnej	2 000	-	-
Wyłączenie wyceny aktywów finansowych	182	-363	-363
Odpisy aktualizacyjne	-	-	13 303
Podatek zapłacony	-568	-	-
Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotowych	845	-	614
Przepływy pieniężne netto z dział. operacyjnej	-5 235	6 493	6 956

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 marca 2013 roku (cd.)
(metoda pośrednia)

tys. zł

	za okres 01.01- 31.03.2013	za okres 01.01- 31.03.2012	za okres 01.01- 31.12.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3	-	20
Splata udzielonych pożyczek	1 673	4	9 430
Odsetki otrzymane	85	-	68
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-6 292	-5 784	-28 719
Wydatki na zakup aktywów finansowych	-2 000	-	-
Wydatki na zakup spółki zależnej	-14	-	-
Wydatki z tytułu udzielonych pożyczek	-	-2 054	-7 084
Środki pieniężne netto z dział. inwestycyjnej	-6 544	-7 834	-26 284
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	20 113
Prowizje od obligacji	-	-	-395
Inne wpływy finansowe	13 273	-	-
Udzielone kredyty i pożyczki	-906	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finans.	-12	-6	-42
Odsetki	-	-1	-7
Inne wydatki finansowe	-3	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	12 352	-7	19 669
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	573	-1 349	343
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-	-	-6
Środki pieniężne na początek roku obrotowego	14 398	14 062	14 062
Środki pieniężne na koniec roku obrotowego	14 970	12 714	14 398

III. WYBRANE DANE FINANSOWE

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

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

- na dzień 31.03.2013 r.– 4,1774

- na dzień 31.03.2012 r.– 4,1616

- na dzień 31.12.2012 r.– 4,0882

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

- za pierwszy kwartał 2013 r.– 4,1738

- za pierwszy kwartał 2012 r.– 4,1750

- za 2012 r.– 4,1736

DANE SKONSOLIDOWANE

SKONSOLIDOWANY BILANS	31.03.2013		31.03.2012		31.12.2012	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Aktywa trwałe	43 773	10 479	35 480	8 526	44 883	10 979
Aktywa obrotowe	84 276	20 174	33 647	8 085	27 574	6 745
Aktywa razem	128 049	30 653	69 127	16 611	72 457	17 723
Kapitał własny	63 563	15 216	58 357	14 024	39 657	9 700
Kapitał zakładowy	1 265	303	1 265	304	1 265	309
Zobowiązania i rez. na zobowiązania	64 486	15 437	10 769	2 588	32 799	8 023
Zobowiązania długoterminowe	1 838	440	333	80	114	28
Zobowiązania krótkoterminowe	62 648	14 997	10 437	2 508	32 685	7 995
Pasywa razem	128 049	30 653	69 127	16 611	72 457	17 723

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I kwartał 2013		I kwartał 2012	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	79 395	19 022	9 638	2 309
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	30 897	7 403	-790	-189
Zysk / (strata) brutto	30 432	7 291	-2 129	-510
Zysk / (strata) netto	24 201	5 798	-2 048	-491
Liczba akcji (w tys. szt.)	12 650	12 650	12 650	12 650
Zysk / (strata) na jedną akcję zwykłą	1,91	0,46	-0,16	-0,04

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I kwartał 2013		I kwartał 2012	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 117	-1 226	5 427	1 300
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 562	-1 572	-8 195	-1 963
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	13 256	3 176	-7	-2
Przepływy pieniężne netto	1 577	378	-2 775	-665

DANE JEDNOSTKOWE

BILANS	31.03.2013		31.03.2012		31.12.2012	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Aktywa trwałe	47 469	11 363	33 628	8 081	44 607	10 911
Aktywa obrotowe	80 216	19 202	38 256	9 193	29 046	7 105
Aktywa razem	127 685	30 566	71 884	17 273	73 653	18 016
Kapitał własny	62 789	15 031	58 995	14 176	41 622	10 181
Kapitał zakładowy	1 265	303	1 265	304	1 265	309
Zobowiązania i rez. na zobowiązania	64 896	15 535	12 889	3 097	32 031	7 835
Zobowiązania długoterminowe	1 837	440	326	78	114	28
Zobowiązania krótkoterminowe	63 059	15 095	12 564	3 019	31 917	7 807
Pasywa razem	127 685	30 566	71 884	17 273	73 653	18 016

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I kwartał 2013		I kwartał 2012	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	77 375	18 538	7 461	1 787
Zysk / (strata) z działalności operacyjnej	30 383	7 279	-1 009	-242
Zysk / (strata) brutto	27 921	6 690	-2 298	-550
Zysk (strata) netto	22 154	5 308	-2 213	-530
Liczba akcji (w tys. szt.)	12 650	12 650	12 650	12 650
Zysk / (strata) na jedną akcję zwykłą	1,75	0,42	-0,17	-0,04

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I kwartał 2013		I kwartał 2012	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 235	-1 254	6 493	1 555
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 544	-1 568	-7 834	-1 876
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	12 352	2 960	-7	-2
Przepływy pieniężne netto	573	137	- 1 349	-323

IV. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2013 DO 31.03.2013

1. Podstawa prezentacji i przygotowanie sprawozdania finansowego

- a) Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2013 do 31.03.2013 roku. Dane porównawcze obejmują okres od 01.01.2012 do 31.03.2012 roku oraz od 01.01.2012 do 31.12.2012 roku.
- b) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF).
- c) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.

2. Zastosowane zasady rachunkowości

- a) Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską („UE”) oraz interpretacjami przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Integracji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (KIMSR) mającymi zastosowanie do prowadzonej przez Spółkę działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2007 roku oraz wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 poz. 259).

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.03.2013 roku jest kolejnym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSR/MSSF. Dane porównawcze pochodzą ze sprawozdań sporządzonych zgodnie z MSR/MSSF. Datą przejścia na MSR/MSSF był dzień 01.01.2007.

- b) Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych, które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną.

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

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

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

c) Zasady konsolidacji

(i) Jednostki zależne

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

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

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

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

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

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

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

(ii) Jednostki stowarzyszone, jednostki współzależne

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

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

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

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

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

(iii) Korekty konsolidacyjne

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

d) Rzeczowe aktywa trwałe

(i) Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

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

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

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 określone jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(iii) Późniejsze wydatki

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

e) Wartości niematerialne

(i) Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych Grupa ujmuje tylko wtedy, gdy:

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

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

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

Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek:

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

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

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

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

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego (np. odsetki od kredytów i pożyczek oraz różnice kursowe od kredytów i pożyczek w walutach obcych), które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu lub wytworzeniu składnika aktywów powiększają cenę nabycia lub koszt wytworzenia tego składnika. Koszty finansowania netto obejmują

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

(ii) Utrata wartości

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

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

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

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

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

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

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

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

f) Inwestycje

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

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

g) Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

Wycena może odbywać się także:

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

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

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

h) Należności handlowe oraz pozostałe

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

i) Zapasy

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

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

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

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

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

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

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

j) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie. Krótkoterminowe inwestycje, które nie podlegają istotnym zmianom wartości i które mogą być łatwo zamienione w określoną kwotę środków

pieniężnych i stanowią część polityki zarządzania płynnością Spółki, są ujmowane jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty dla celów rachunku przepływu środków pieniężnych.

k) Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny wykazano w wartości nominalnej wyemitowanych i zarejestrowanych akcji.

(i) *Zakup akcji własnych*

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

(ii) *Dywidendy*

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

l) Rezerwy

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

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

Grupa tworzy rezerwy na zobowiązania według następujących tytułów:

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

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

m) Zobowiązania, w tym z tytułu dostaw i usług

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

n) Przychody

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

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

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

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

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

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

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

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

o) Koszty

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

(i) Płatności z tytułu leasingu finansowego

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

(ii) Koszty finansowania netto

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

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

p) Podatek

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

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

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

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

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

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

Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym. Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensat aktywów z tytułu podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

q) Transakcje wyrażone w walutach obcych

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

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

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

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

r) Raportowanie segmentów działalności

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

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

- branżowy – obejmujący sprzedaż w podziale na: produkty, towary i usługi,
- geograficzny – obejmujący sprzedaż w podziale na następujące obszary: Europa, Ameryka Północna i Azja wraz z Australią.

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

Przychody ze sprzedaży usług obejmują przychody z tytułu świadczonych przez Grupę usług na rzecz innych podmiotów.

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

Koszty działalności operacyjnej dzielą się na koszty:

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

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

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

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

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

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

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

3. Ogólna charakterystyka działalności Grupy Kapitałowej City Interactive

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa City Interactive skutecznie wykorzystuje swoje najważniejsze atuty: doświadczony zespół, ogólnosiwiatową sieć sprzedaży, przewagę kosztową oraz wyższą rentowność w porównaniu do innych producentów. Emitent posiada podpisane umowy na tworzenie oraz samodzielne wydawanie gier z właścicielami najpopularniejszych konsol tj. firmą Sony oraz Microsoft. Gry tworzone i wydawane na platformy PlayStation®3, Xbox360® i PC posiadają wysoki potencjał handlowy i są produktami konkurencyjnymi w stosunku do innych tytułów obecnych na rynku. Prowadzone są również prace nad grami na konsole nowej generacji, które zadebiutują na przełomie 2013-2014 roku i stopniowo zastąpią obecną generację. Grupa podejmuje także działania w kierunku uzupełnienia oferty o gry z nowych segmentów, w szczególności gry z gatunku role-playing-game oraz na platformy z systemami iOS.

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

W skład Grupy Kapitałowej City Interactive na dzień 31 marca 2013 roku wchodzi następujące podmioty:

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

- **Business Area Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.** – spółka z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy wynosi 1.050.000 PLN. Jedynym komandytariuszem jest Spółka dominująca City Interactive S.A., jedynym komplementariuszem jest spółka zależna Emitenta Business Area Sp. z o.o. Spółka podlega konsolidacji od pierwszego kwartału 2013 roku.
- **CI Games Cyprus Ltd.** – spółka z siedzibą w Nikozji, Cypr. Kapitał zakładowy wynosi 1.200 EUR. 100% udziałów w posiadaniu City Interactive S.A. Spółka podlega konsolidacji od pierwszego kwartału 2013 roku.
- **CI Games IP Sp. z o.o.** – spółka z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy wynosi 114.092.350 PLN. 99,99% udziałów w posiadaniu CI Games Cyprus Ltd.; 0,01% należy do Spółki dominującej Grupy. Spółka podlega konsolidacji od pierwszego kwartału 2013 roku.
- **City Interactive Canada Inc.** – spółka z siedzibą w Ontario, Kanada, utworzona w październiku 2010 roku. Kapitał zakładowy 10 CAD. 100% udziałów w posiadaniu City Interactive S.A. Spółka ta nie podlega konsolidacji z uwagi na fakt, iż jej wyniki finansowe nie są istotne dla oceny sytuacji Emitenta.
- **City Interactive UK Ltd.** – spółka z siedzibą w Manchester, Anglia. Kapitał założycielski wynosi 100 GBP. 100% udziałów w posiadaniu City Interactive S.A. Spółka ta nie podlega konsolidacji z uwagi na fakt, iż jej wyniki finansowe nie są istotne dla oceny sytuacji Emitenta.

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

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

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

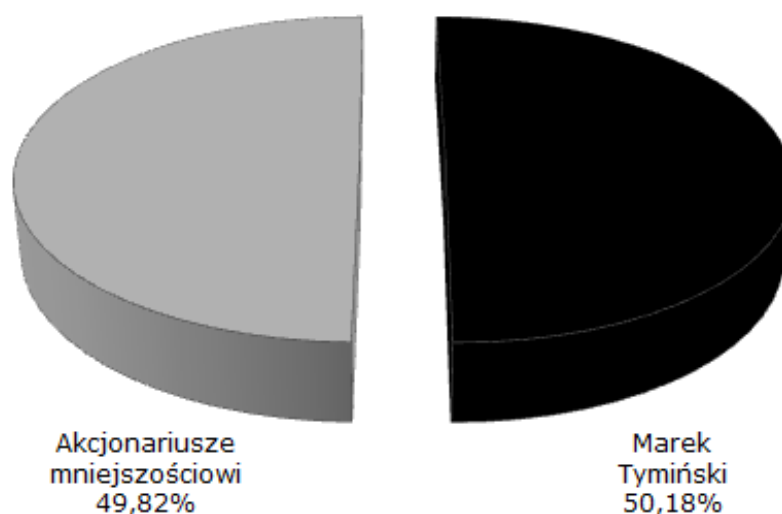
5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki dominującej na dzień przekazania raportu kwartalnego, ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym,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

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

Akcjonariat Spółki dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu:

Wyszczególnienie	ilość posiadanych akcji (szt.)	% udział w kapitale zakładowym	liczba głosów na WZA	% udział w liczbie głosów na WZA
Marek Tymiński	6 347 285	50,18%	6 347 285	50,18%
Pozostali	6 302 715	49,82%	6 302 715	49,82%

W okresie od przekazania ostatniego raportu Emitenta (tj. w okresie od dnia 7 marca 2013 roku do dnia 10 maja 2013 roku) nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji Emitenta.

Akcjonariat City Interactive S.A.

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

Osoba	Funkcja	Stan na 07.03.2013 (dzień publikacji raportu za rok 2012)	Zwiększenie stanu posiadania w okresie od dnia 07.03.2013 do dnia 10.05.2013	Zmniejszenie stanu posiadania w okresie od dnia 07.03.2013 do dnia 10.05.2013	Stan na 10.05.2013 (dzień publikacji raportu za I kwartał)
Marek Tymiński	Prezes Zarządu	6 347 285	-	-	6 347 285
Andreas Jaeger	Członek Zarządu*	5 000	-	-	5 000
Lech Tymiński	Członek Rady Nadzorczej	9 565	-	-	9 565

* W dniu 13 marca 2013 roku pan Andreas Jaeger złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu

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

• Premiera gry *Sniper: Ghost Warrior 2*

W dniu 18 stycznia 2013 roku otrzymano potwierdzenie z firmy Microsoft®, iż gra *Sniper: Ghost Warrior 2* przeznaczona na platformę Xbox360® przeszła pomyślnie za pierwszym razem proces certyfikacji. Z kolei, w odniesieniu do certyfikacji gry na platformę Sony PlayStation®3, w dniu 30 stycznia 2013 roku otrzymano potwierdzenie z Sony Computer Entertainment America LLC a 13 lutego 2013 r. z Sony Computer Entertainment Europe Ltd., iż proces certyfikacji został zakończony pomyślnie. Tym samym gra została dopuszczona do wydania na platformy odpowiednio Xbox360® i Sony PlayStation®3 m.in. na terenie Ameryki Północnej, Europy i Australii.

Premiera gry *Sniper: Ghost Warrior 2* w wersji na PlayStation® 3, Xbox360® i PC w Ameryce Północnej miała miejsce w dniu 12 marca 2013 roku, natomiast na rynku europejskim odbyła się dnia 15 marca 2013 roku.

• Odpisy aktualizujące wartości niematerialne

W dniu 14 lutego 2013 roku Zarząd Emitenta poinformował, iż:

- 1) z uwagi na weryfikację potencjału komercyjnego gry *World of Mercenaries* Zarząd Spółki dominującej podjął decyzję o zaniechaniu prac rozwojowych prowadzonych nad tą grą. W związku z powyższym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2012 dokonano odpisu aktualizującego wartość niezakończonych prac rozwojowych gry *World of Mercenaries* w kwocie 5,4 mln zł.
- 2) po dokonaniu testu na trwałą utratę wartości zakończonych prac rozwojowych gry *Dogfight 1942*, na podstawie przyszłych planowanych przepływów finansowych ze sprzedaży tego tytułu, Zarząd Spółki dominującej City Interactive S.A. podjął decyzję o uaktualnieniu ich wartości na koniec 2012 roku o kwotę 5,2 mln zł.
- 3) po dokładnej analizie nakładów poniesionych na tworzenie gry *Sniper: Ghost Warrior* w wersji mobilnej na platformy z systemami iOS oraz ocenie możliwości wykorzystania stworzonych elementów gry do dalszej produkcji tego tytułu, Zarząd Business Area Sp. z o.o. podjął decyzję o częściowym odpisaniu poniesionych kosztów w kwocie 0,7 mln zł w wynik 2012 roku.

• Walutowe transakcje zabezpieczające

W dniu 19 lutego 2013 roku Spółka dominująca wypowiedziała umowę ramową o współpracy w zakresie transakcji terminowych i pochodnych oraz umowę dodatkową transakcji walutowych zawartą z Raiffeisen Bank Polska S.A., i tego samego dnia otrzymała podpisaną przez Alior Bank S.A. umowę ramową dotyczącą transakcji skarbowych. W dniu 6 marca 2013 roku Spółka zawarła kontrakty typu forward stanowiące zabezpieczenie nadwyżki walutowej Spółki.

W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca realizowała politykę zabezpieczeń w związku z czym efekt wyceny w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie został odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny w kwocie 987 tys. zł (kwota skorygowana o podatek odroczone). Zobowiązanie wynikające z wyceny transakcji zabezpieczających zostało zaprezentowane w bilansie w pozycji „Zobowiązania finansowe”.

Poniżej przedstawiono zestawienie otwartych kontraktów forward na dzień bilansowy.

	otwarte kontrakty w walutach	ujęcie początkowe forward w zł	kurs zawarcia	data rozliczenia kontraktu
EUR	3 000 000	12 376 500	4,1255	27-maj-13
EUR	1 000 000	4 131 000	4,1310	30-sie-13
EUR	1 000 000	4 140 000	4,1400	30-gru-13
USD	4 000 000	12 651 600	3,1629	27-maj-13
USD	2 000 000	6 333 600	3,1668	30-sie-13
USD	2 000 000	6 345 400	3,1727	30-gru-13
		45 978 100		

• Umowa faktoringu odwrotnego

20 lutego 2013 roku Zarząd Spółki dominującej poinformował, iż otrzymał podpisaną z Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie umowę faktoringu odwrotnego. Bank przyznał Spółce dominującej limit w wysokości 3,2 mln EUR do wykorzystania w EUR i USD, z przeznaczeniem na finansowanie zakupu towarów, zapłaty za licencję, produkcję u dostawców. Ostateczną datę spłaty finansowania ustalono na dzień 31 lipca 2013 r. Produkt oprocentowany jest stawką referencyjną EURIBOR 1M dla EUR i LIBOR 1M dla USD plus marża Banku w skali roku 2,2%; prowizja z tytułu zaangażowania (liczona od niewykorzystanej kwoty) – brak. Zabezpieczenie Produktu stanowią: potwierdzona cesja należności City Interactive USA Inc., oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz pełnomocnictwo do rachunków Emitenta prowadzonych przez Alior Bank S.A. Pozostałe postanowienia umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

• Usprawnienia zarządzania własnością intelektualną w Grupie Kapitałowej

W dniu 11 marca 2013 r. City Interactive S.A. objęła 1.000.000 akcji w kapitale zakładowym spółki zależnej tj. Business Area Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo - akcyjna o łącznej wartości nominalnej 128,9 mln zł. Objęcie akcji nowej emisji - wyemitowanych w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Business Area Sp. z o.o. S.K.A. - nastąpiło w zamian za wniesienie przez Emitenta wkładu niepieniężnego (aportu) o wartości 128,9 mln zł, stanowiącego wyodrębnioną i zorganizowaną część przedsiębiorstwa Emitenta przeznaczoną do wykonywania określonych zadań gospodarczych, tj. zarządzania własnością intelektualną, sprzedażą krajową i marketingiem krajowym, tworzącą samodzielny Oddział Spółki. Powyższa operacja miała na celu wyodrębnienie wartości niematerialnych, w szczególności znaków towarowych i jest elementem realizacji projektu usprawnienia zarządzania własnością intelektualną w ramach Grupy Kapitałowej. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki wyraziło zgodę na przeprowadzenie tej transakcji w dniu 6 marca 2013 roku.

W skład Oddziału wchodziły między innymi:

- ruchomości oraz prawa do ruchomości stanowiących wyposażenie Oddziału o wartości rynkowej 30 tys. zł;
- inne niż określone w pkt. powyżej składniki majątku Oddziału, w tym wartości niematerialne związane z działalnością Oddziału - o wartości wynikającej z wyceny wartości rynkowej znaków towarowych Spółki na kwotę 124,5 mln zł;
- należności w kwocie 4,3 mln zł przypadające na rzecz Oddziału;
- zobowiązania Oddziału w kwocie 126 tys. zł wynikające z rozrachunków z kontrahentami;
- wszelkie prawa i zobowiązania wynikające z umów lub innych stosunków prawnych związanych z Oddziałem;

- pracownicy przypisani do Oddziału wykonujący swoje obowiązki pracownicze w zakresie działalności Oddziału;
- środki pieniężne Oddziału w kwocie 110 tys. zł.

Emitent posiada pełną kontrolę nad spółką zależną Business Ares Sp. z o.o. S.K.A. i w związku z tym jest w pełni zabezpieczony przed dalszym obrotem prawami stanowiącymi aport poza Grupą Kapitałową Emitenta bez zgody Spółki.

Następnie w dniu 12 marca 2013 roku, w ramach realizacji kolejnych etapów projektu usprawnienia zarządzania własnością intelektualną w Grupie Kapitałowej, podpisane zostały dwie umowy:

1) umowa sprzedaży znaków towarowych zawarta pomiędzy spółkami zależnymi Emitenta tj. Business Area Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. jako sprzedającym, a CI Games Cyprus Ltd. jako kupującym. Sprzedaż znaków towarowych została dokonana według wyceny wartości rynkowej znaków towarowych określonej przez rzeczoznawcę i przyjętej na podstawie opinii niezależnego biegłego rewidenta.

2) umowa licencyjna w zakresie korzystania ze znaków towarowych zawarta pomiędzy spółką zależną Emitenta tj. CI Games Cyprus Limited jako licencjodawcą, a City Interactive S.A. jako licencjobiorcą. Udzielona licencja jest licencją wyłączną w zakresie korzystanie przez City Interactive S.A. ze znaków towarowych.

Z kolei w dniu 27 marca 2013 roku zawarta została umowa zbycia znaków towarowych o łącznej wartości 114 mln zł pomiędzy spółkami zależnymi Emitenta tj. CI Games Cyprus Ltd. (zbywca) oraz CI Games IP Sp. z o.o. (nabywca), które to znaki towarowe zostały wniesione jako wkład niepieniężny (aport) w celu pokrycia objętych przez CI Games Cyprus Ltd. 2.281.747 udziałów o łącznej wartości 114.087.350 zł w kapitale zakładowym CI Games IP Sp. z o.o.

Realizacja opisywanego powyżej projektu usprawnienia zarządzania własnością intelektualną przyniesie wymierne korzyści w zakresie zarządzania przepływami finansowymi dotyczącymi licencji za korzystanie ze znaków towarowych oraz korzyści podatkowe.

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

W pierwszym kwartale 2013 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 79,4 mln zł. Głównym czynnikiem mającym wpływ na wyniki osiągnięte w okresie była premiera gry *Sniper: Ghost Warrior 2*, która miała miejsce na rynku amerykańskim w dniu 12 marca 2013 roku a w Europie 15 marca 2013 roku. Gra wydana została w tym samym czasie na wszystkie platformy tj. na PlayStation®3, Xbox360® oraz PC, a jej sprzedaż w okresie sprawozdawczym przekroczyła 1 milion egzemplarzy.

W okresie sprawozdawczym nieznacznie obniżył się udział gier na konsole w strukturze sprzedaży Grupy ogółem i wyniósł 90% (w porównaniu do 92% w 2012 roku).

Struktura sprzedaży	I kwartał 2013 r.	I kwartał 2012 r.	2012 r.
Gry na konsole	90%	95%	92%
Gry na PC	10%	5%	8%

Największy udział w sprzedaży Grupy w pierwszym kwartale 2013 roku miała Europa (50% sprzedaży Grupy ogółem). Drugim ważnym rynkiem w strukturze terytorialnej Grupy była Ameryka Północna, której udział wyniósł 37%. Z kolei przychody z rynku Azji i Australii stanowiły 13% przychodów Grupy, co wynikało przede wszystkim ze sprzedaży licencji gry *Sniper: Ghost Warrior 2* na rynki Rosji i Japonii.

dane w tys. zł

Struktura terytorialna	I kwartał 2013 r.		I kwartał 2012 r.		2012 r.	
	Przychody	Udział %	Przychody	Udział %	Przychody	Udział %
Europa	40 061	50%	4 521	47%	17 277	42%
Ameryka Północna	29 319	37%	4 412	46%	21 155	51%
Azja i Australia	10 015	13%	705	7%	2 773	7%
RAZEM	79 395	100%	9 638	100%	41 205	100%

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

dane w tys. zł

Segmenty produktów	I kwartał 2013 r.				I kwartał 2012 r.			
	Przychody	Udział %	Wynik	Marża %	Przychody	Udział %	Wynik	Marża %
Produkty własne	69 601	87%	35 573	51%	8 772	91%	2 323	26%
Licencje	9 311	12%	8 477	91%	73	1%	64	88%
Pozostała sprzedaż	483	1%	138	28%	793	8%	107	13%
RAZEM	79 395	100%	44 188	56%	9 638	100%	2 494	26%

Marża liczona jako zysk brutto ze sprzedaży do przychodów ze sprzedaży w pierwszym kwartale 2013 roku wyniosła 56% w porównaniu do 26% w pierwszym kwartale 2012 roku. Wyższy poziom marży w pierwszym kwartale 2013 roku wynikał z premiery gry *Sniper: Ghost Warrior 2* i sprzedaży tego tytułu po cenach standardowych, podczas gdy sprzedaż gier (w tym głównie pierwszej części *Sniper: Ghost Warrior*) w analogicznym okresie 2012 roku realizowana była na wszystkich rynkach po cenach obniżonych.

W raportowanym kwartale koszty ogólnego zarządu wyniosły 1,8 mln zł i były wyższe o 0,3 mln zł w porównaniu do uśrednionych kosztów kwartalnych w 2012 roku, co wynika z rozwoju Grupy Kapitałowej. Z kolei koszty sprzedaży wyniosły 10,8 mln zł. Największy wpływ na wysokość kosztów sprzedaży w okresie sprawozdawczym miały koszty marketingu i reklamy związane z promocją wydanej w raportowanym kwartale gry *Sniper: Ghost Warrior 2*.

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej City Interactive na dzień 31 marca 2013 r. wyniosła 128,0 mln zł i uległa zwiększeniu w porównaniu do końca roku o 55,6 mln zł. Wzrost aktywów wynikał z wyższego poziomu należności handlowych na koniec pierwszego kwartału (saldo wzrosło o 53,4 mln zł), co jest efektem wysokiej sprzedaży w ostatnich tygodniach raportowanego kwartału w związku z marcową premierą gry *Sniper: Ghost Warrior 2*. Spowodowało to również wzrost salda zobowiązań Grupy o 31,7 mln zł w porównaniu do 31 grudnia 2012 roku. Największy wzrost zobowiązań dotyczył zobowiązań handlowych, które wzrosły o 11,1 mln zł i wyniosły 19,1 mln, jak również zobowiązań finansowych w kwocie 12,8 mln zł, na które składał się faktoring odwrócony udzielony na finansowanie produkcji nośników *Sniper: Ghost Warrior 2* w wysokości 11,4 mln zł oraz wycena kontraktów terminowych typu forward na dzień bilansowy.

Jednocześnie kapitały własne Grupy na dzień 31 marca 2013 r. wyniosły 63,6 mln zł, co oznacza wzrost w porównaniu do końca 2012 roku o 23,9 mln zł wynikający głównie z wygenerowanego w pierwszym kwartale zysku netto.

Na dzień 31 marca 2013 roku saldo środków pieniężnych Grupy wynosiło 18,1 mln zł (wzrost o 1,6 mln zł w porównaniu do 31 grudnia 2012 roku). W pierwszym kwartale 2013 roku Grupa wygenerowana ujemne przepływy środków pieniężnych z działalności

operacyjnej w wysokości 5,1 mln zł. Wydatki na produkcję nośników gry *Sniper: Ghost Warrior 2* finansowane były z udzielonego limitu na faktoring odwrócony w łącznej kwocie 11,4 mln zł. Jednocześnie Grupa poniosła wydatki inwestycyjne na sfinansowanie prac rozwojowych w zakresie tworzenia nowych gier w kwocie 6,6 mln zł.

Stan wartości szacunkowych na dzień 31 marca 2013 r.

dane w tys. zł

Wartości szacunkowe	City Interactive S.A.	Grupa Kapitałowa
	Stan na 31.03.2013	Stan na 31.03.2013
Odpisy aktualizujące należności	4 185	4 185
Odpisy aktualizujące zapasy	421	421
Rezerwa na świadczenia emerytalne i inne	67	67
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochod.	1 738	1 738
Rezerwa na koszty i zobowiązania	5 554	6 147
RAZEM	11 965	12 559
Rezerwa przychodowa netto na zwroty i korekty	- 2 300	- 3 092

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

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

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

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

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

Na dzień 31 marca 2013 r. Spółka dominująca nie posiadała zobowiązań warunkowych, za wyjątkiem weksla wystawionego przez City Interactive S.A. dla leasingodawcy Raiffeisen Leasing Polska tytułem zabezpieczenia płatności wynikających z zawartych umów leasingowych.

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

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 marca 2013 roku ani Emitent ani żadna z jednostek od niego zależnych nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczek czy gwarancji, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

W ubiegłym roku Spółka dominująca dokonała dwukrotnej emisji obligacji serii C i D, o łącznej wartości nominalnej odpowiednio 15,5 mln zł oraz 6 mln zł. Dzień Wykupu obligacji serii C ustalono na 28 maja 2013 roku, natomiast wykupienie obligacji serii D nastąpi dnia 26 czerwca 2013 roku.

W dniu 21 lutego 2013 roku, po uzyskaniu zgody wszystkich obligatariuszy, Zarząd Spółki dominującej podjął uchwałę o zmianie warunków emisji obligacji serii C, które wyemitowane zostały 28 września 2012 roku, polegającej na przyznaniu premii równej 0,5% wartości nominalnej obligacji na każdą obligację (płatnej w dniu wykupu obligacji) oraz zmianie jednego z przypadków naruszenia uprawniającego obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu obligacji tj. przesunięcia ostatecznego terminu wprowadzenia do sprzedaży gry *Sniper: Ghost Warrior 2* na dzień 12 marca 2013 roku.

Wskaźnik zadłużenia definiowany jako zadłużenie finansowe netto do kapitałów własnych na poziomie skonsolidowanym na dzień 31 marca 2013 roku był dodatni i wyniósł 0,22. Poprzez zadłużenie finansowe netto rozumie się sumę zadłużenia Grupy Kapitałowej z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu finansowego, emisji obligacji lub innych dłużnych papierów wartościowych oraz innych oprocentowanych lub zdyskontowanych instrumentów finansowych, pomniejszoną o powiązane instrumenty pochodne zabezpieczające, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, oprocentowane lokaty krótko- i długoterminowe w bankach i w innych instytucjach finansowych, zbywalne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży i zastrzeżone środki pieniężne, obliczone na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

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

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

W niniejszym okresie sprawozdawczym wystąpiły następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej City Interactive.

- W dniu 4 lutego 2013 roku Spółka dominująca City Interactive S.A. (komandytariusz) nabyła akcje spółki **Business Area Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.** z siedzibą w Warszawie. Kapitał wynosi 1.050.000 PLN (wartość nominalna 1 akcji to 1 PLN). Jedynym komplementariuszem jest spółka zależna Emitenta Business Area Sp. z o.o.
- W dniu 6 lutego 2013 roku Emitent dokonała sprzedaży 100% udziałów w **City Interactive Spain S.L.** spółka z siedzibą w Madrycie, Hiszpania.

- W dniu 11 marca 2013 roku Spółka dominująca City Interactive S.A. nabyła 100% udziałów w Spółce **CI Games Cyprus Ltd.** z siedzibą w Nikozji, Cypr. Kapitał zakładowy wynosi 1.200 EUR.
- W dniu 27 marca 2013 roku Spółka z grupy CI Games Cyprus Ltd. nabyła 99,99% udziałów w spółce **CI Games IP Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie. Pozostała część udziałów objęta została przez Spółkę dominującą City Interactive S.A. Kapitał zakładowy wynosi 114.092.350 PLN.

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

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

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

W okresie sprawozdawczym Spółka dominująca City Interactive S.A. nie wypłacała dywidendy ani jej nie deklarowała.

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

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

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

W dniu 8 kwietnia 2013 roku Zarząd City Interactive S.A. opublikował wstępne szacunki Spółki dotyczące skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży netto oraz skonsolidowanego zysku netto osiągniętych przez Grupę Kapitałową City Interactive w pierwszym kwartale 2013 roku - miały przekroczyć odpowiednio 75 mln zł oraz 23 mln zł. Zarząd potwierdza zrealizowanie powyższych prognoz (w odniesieniu do przychodów w 106%, natomiast co do zysku netto w 10%).

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

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

• **Zawarcie umowy na wynajem biura**

W dniu 10 kwietnia 2013 roku Spółka otrzymała podpisaną umowę najmu zawartą ze spółką IO-1 Building Spółka z o.o. Przedmiotem umowy jest wynajem przez Emitenta powierzchni biurowej o powierzchni blisko 1.300m² zlokalizowanej w Warszawie przy ul. Puławskiej 182 (budynek IO-1, obok stacji Metro Wilanowska) z przeznaczeniem na nową siedzibę Spółki i warszawskiego studia Emitenta. Czynsz najmu został wynegocjowany na poziomie nie odbiegającym od aktualnych stawek rynkowych powszechnie obowiązujących dla obiektów o zbliżonym standardzie i lokalizacji. Okres najmu został ustalony na 5 lat.

• **Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy City Interactive S.A.**

W dniu 23 kwietnia 2013 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy City Interactive S.A., na którym:

- podjęto decyzję o zmianie nazwy Spółki z City Interactive S.A. na CI Games S.A.,
- zatwierdzono sprawozdania finansowe oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok 2012,
- podjęto decyzję o pokryciu straty z 2012 roku z zysku lat następnych,
- udzielono absolutorium Zarządowi oraz Radzie Nadzorczej Emitenta z wykonania obowiązków za rok 2012,
- wybrano przewodniczącego i członków Rady Nadzorczej na kolejną, pięcioletnią kadencję.

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

Grupa Kapitałowa City Interactive sukcesywnie realizuje strategię rozwoju, która ma na celu regularne wydawanie wysokiej jakości gier. W obecnym procesie produkcji, promocji i sprzedaży gier, jakość jest decydującym czynnikiem planowania i rozwoju produktów. Grupa produkuje gry na aktualnie dostępne konsole, jak również rozpoczęła prace nad tworzeniem gier na konsole nowej generacji, które ukazać się mają na rynku na przełomie 2013-2014 roku i stopniowo zastąpią obecną generację konsol. Jest to wyraźny krok w stronę najważniejszych rynków światowych, których sprzedaż opiera się głównie na produktach konsolowych. Jednocześnie, podążając za najnowszymi trendami rynku gier video, Zarząd Spółki dominującej poszerza działalność o nowe gatunki i modele gier (role-playing-game – RPG) oraz nowe kanały dystrybucji (gry mobilne na platformy z systemami iOS, tj. iPad® i iPhone®), co stanowi kolejny krok w procesie rozwoju Grupy. W opinii Zarządu Emitenta wpłynie to na poprawę wyników Emitenta w kolejnych kwartałach i latach.

Prawie trzy lata trwały intensywne prace nad produkcją ulepszanego i opartego na najnowocześniejszej technologii CryENGINE®3 sequela - *Sniper: Ghost Warrior 2*. Premiera *Sniper: Ghost Warrior 2* odbyła się 12 marca 2013 roku w Ameryce Północnej oraz 15 marca 2013 roku na rynku europejskim. Po premierze gry na rynek do sprzedaży trafił również dodatkowy контент DLC w postaci dodatków do gry. Gra do chwili obecnej sprzedał się w ponad 1,1 miliona egzemplarzy.

W 2013 roku będzie miała również miejsce premiera gry *Alien Fear*. Gra produkowana jest w oparciu o najnowszą wersję technologii Unreal® Engine3 i będzie sprzedawana w dystrybucji cyfrowej na PC oraz konsole Xbox360® i PlayStation®3.

Kolejnym projektem Emitenta w fazie produkcji, o bardzo dużym potencjale handlowym jest gra z gatunku First Person Shooter osadzona w realiach II Wojny Światowej o nazwie

Enemy Front. Premiera gry w wersji na Xbox360®, PlayStation®3 oraz PC planowana jest na 2014 rok. Zarząd Spółki dominującej City Interactive S.A. liczy na równie imponujące przyjęcie gry na rynku jak miało to miejsce w przypadku *Sniper: Ghost Warrior*.

W chwili obecnej trwa produkcja gry *Lords of the Fallen* z gatunku RPG, która powstaje przede wszystkim w Niemczech, gdzie pracuje nad nią doświadczony zespół Deck13 Interactive GmbH, a jej producentem wykonawczym jest Tomasz Gop (jeden z głównych producentów gry *Wiedźmin® 2 Zabójcy Królów*). Gra ukaże się w 2014 roku i będzie dostępna na PC oraz platformy nowej generacji, następców konsol Xbox360® oraz PlayStation®3.

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

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

ZARZĄD:

Marek Tymiński

Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 10 maja 2013 roku