

# **GRUPA KAPITAŁOWA CITY INTERACTIVE**

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



Warszawa, 7 marca 2013

---

## Spis treści

I.	Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 .....	2
1.	Informacje o Grupie .....	2
2.	Podstawa prezentacji i przygotowanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	3
3.	Zastosowane zasady rachunkowości .....	4
4.	Zmiana zasad rachunkowości.....	17
II.	Wybrane dane finansowe .....	19
III.	Skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej City Interactive za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 .....	20
IV.	Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej City Interactive za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 roku .....	28

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

### 1. Informacje o Grupie

Jednostka dominująca:

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

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

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

Skład Grupy Kapitałowej City Interactive na dzień 31 grudnia 2012 roku:

  - City Interactive S.A. z siedzibą w Warszawie. Kapitał zakładowy 1 265 000 złotych. Spółka dominująca.
  - City Interactive Germany GmbH – spółka z siedzibą w Frankfurt/Main, Niemcy. Kapitał zakładowy 25 000 EUR. 100% udziałów w posiadaniu City Interactive S.A.
  - City Interactive USA Inc. – spółka z siedzibą w stanie Delaware, Stany Zjednoczone Ameryki Północnej. Kapitał zakładowy 50 000 USD. 100% udziałów w posiadaniu City Interactive S.A.
  - Business Area Spółka z o.o. – spółka z siedzibą w Polsce, w Warszawie. Kapitał zakładowy 5 000 PLN. 100% udziałów w posiadaniu City Interactive S.A.
  - City Interactive Studio S.R.L. – spółka z siedzibą w Bukareszcie, w Rumunii. 100% udziałów w posiadaniu City Interactive S.A. Kapitał zakładowy 200 RON.

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

W dniu 21 sierpnia 2012 roku City Interactive S.A. dokonała sprzedaży 100% udziałów (kapitał zakładowy wynosił 100 GBP) w spółce zależnej City Interactive Studio Ltd. z siedzibą w Londynie, Wielka Brytania. Spółka utworzona została w grudniu 2010 roku.

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

Ponadto, na przestrzeni 2008 roku, City Interactive S.A. nabyła udziały w następujących podmiotach działających w Ameryce Łacińskiej, a następnie w 2009 roku zrezygnowała z ich dalszego rozwoju:

- City Interactive Peru SAC (wcześniej UCRONICS SAC) – spółka z siedzibą w Limie, Peru. Udziały 99%. Kapitał zakładowy 2 436 650 Sol.
- City Interactive Jogos Electronicos LTDA – spółka z siedzibą w Sao Paulo, Brazylia. Kapitał założycielski 100.000 Reali brazylijskich. Udziały 90%, pozostałe 10% objęte przez City Interactive USA Inc.
- City Interactive Mexico S.A. de C.V. – spółka z siedzibą w Mexico City, Meksyk. Kapitał założycielski 50 000 pesos meksykańskich. Udziały 95%, pozostałe 5% objęte przez City Interactive USA Inc.

## 2. Podstawa prezentacji i przygotowanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- a) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2012 do 31.12.2012. Dane porównywalne obejmują okres od 01.01.2011 do 31.12.2011.
- b) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF).
- c) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.

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

Zdaniem Zarządu Spółki dominującej, pomimo wygenerowanej straty netto w 2012 roku w kwocie 19,8 mln zł oraz wykazania nadwyżki zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi w wysokości 5,1 mln zł, nie występują okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności i utraty płynności Grupy, a tym samym możliwości realizacji aktywów i wypełnienia zobowiązań w normalnym

toku prowadzonej działalności gospodarczej. W związku z premierą gry Sniper: Ghost Warrior 2 w dniu 12 marca 2013 roku Grupa spodziewa się rekordowych wyników finansowych i wygospodarowania nadwyżki finansowej, stanowiącej pokrycie dla zobowiązań Grupy.

### 3. Zastosowane zasady rachunkowości

#### a) Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Rachunkowości

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską („UE”) oraz interpretacjami przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Integracji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (KIMSR) mającymi zastosowanie do prowadzonej przez Grupę 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).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. jest kolejnym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSR/MSSF. Dane porównywalne za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 pochodzą ze sprawozdania skonsolidowanego Grupy sporządzonego 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 tysiącach złotych. Dane w notach do sprawozdania finansowego zostały podane w pełnych złotych. Zaokrągleń dokonano odrzucając wartości poniżej odpowiednio 499 zł oraz 49 groszy i zaokrąglając w górę w pozostałych przypadkach.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest 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 skonsolidowane 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 skonsolidowane 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe zastosowała następujące zasady:

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

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

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

#### (ii) Jednostki stowarzyszone, jednostki współzależne

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera udział Grupy w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych/współzależnych wykazywanych metodą praw własności, od momentu uzyskania znaczącego wpływu/wspólnej kontroli do momentu jego/jej wygaśnięcia. Grupa dokonuje również pomiaru utraty wartości udziałów w aktywach netto jednostek stowarzyszonych/współzależnych i dokonuje odpowiednich odpisów aktualizujących. W przypadku, gdy udział Grupy w stratach przekracza wartość bilansową

jednostki stowarzyszonej/współzależnej, wartość ta zostaje zredukowana do zera i zaprzestaje się rozpoznawania dalszych strat o ile nie istnieje prawny obowiązek pokrycia strat lub nie dokonano już płatności z tytułu pokrycia jakichkolwiek zobowiązań.

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

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

#### (iii) Korekty konsolidacyjne

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

#### d) Rzeczowe aktywa trwałe

##### (i) Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(iii) Późniejsze wydatki

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

e) Wartości niematerialne

(i) Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych Grupa ujmuje tylko wtedy, gdy:

- a) jest prawdopodobne, że Grupa osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów oraz
- b) można wiarygodnie ustalić cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów.

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

Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek:

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

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



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

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

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego (np. odsetki od kredytów i pożyczek oraz różnice kursowe od kredytów i pożyczek w walutach obcych), które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu lub wytworzeniu składnika aktywów powiększają cenę nabycia lub koszt wytworzenia tego składnika. Koszty finansowania netto obejmują odsetki płatne z tytułu zadłużenia ustalone w oparciu o efektywną stopę procentową, odsetki należne z tytułu zainwestowanych przez Grupę środków pieniężnych, należne dywidendy, zyski i straty z tytułu różnic kursowych oraz zyski i straty dotyczące instrumentów zabezpieczających, które ujmowane są w rachunku zysków i strat.

#### (ii) Utrata wartości

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 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.

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

- instrumenty przeznaczone do obrotu (wycenione w wartości godziwej przez wynik) – składniki aktywów lub zobowiązań finansowych, które zostały nabyte lub powstały głównie po to, by generować zysk uzyskiwany dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny,
- instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności – aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które 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) Zobowiązania finansowe

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

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

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

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

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

## j) Zapasy

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

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

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

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

### Odpisy aktualizujące wartość zapasów

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

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

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

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

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

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

## k) 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 Grupy, są ujmowane jako środki pieniężne i ich ekwiwalenty dla celów rachunku przepływu środków pieniężnych.

## l) 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.

## m) Rezerwy

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

- na spółkach Grupy 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.

## n) 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.

#### o) 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.

#### p) Koszty

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



(i) Płatności z tytułu leasingu finansowego

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

(ii) Koszty finansowania netto

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

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

q) Podatek

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

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

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

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

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

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

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

r) 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.

s) 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.

CITY INTERACTIVE S.A. prezentuje podział przychodów ze sprzedaży w podziale na następujące segmenty:

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

Przychody ze sprzedaży produktów obejmują sprzedaż produktów wyprodukowanych przez 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. Grupa wyróżnia jeden segment branżowy.

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

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

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

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

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

#### 4. Zmiana zasad rachunkowości

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

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

Nowe standardy, interpretacje i zmiany obowiązujących standardów.

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

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

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

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

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

## II. Wybrane dane finansowe

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

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

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

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2012		2011	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>41 205</b>	<b>9 873</b>	<b>81 718</b>	<b>19 738</b>
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-21 431	-5 135	21 120	5 101
Zysk (strata) brutto	-23 372	-5 600	22 308	5 388
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-19 794</b>	<b>-4 743</b>	<b>16 923</b>	<b>4 088</b>
Liczba akcji (w tys. szt)	12 650	12 650	12 650	12 650
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-1,56	-0,37	1,34	0,32

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2012		2011	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 073	2 174	25 492	6 157
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 28 963	- 6 940	-19 064	-4 605
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	19 669	4 713	-5 248	-1 268
<b>Przepływy pieniężne netto</b>	<b>-221</b>	<b>-53</b>	<b>1 179</b>	<b>285</b>

Bilans	31.12.2012		31.12.2011	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Aktywa trwałe	44 883	10 979	28 779	6 516
Aktywa obrotowe	27 574	6 745	41 875	9 481
<b>Aktywa razem</b>	<b>72 457</b>	<b>17 723</b>	<b>70 654</b>	<b>15 997</b>
Kapitał własny	39 657	9 700	57 772	13 080
Kapitał zakładowy	1 265	309	1 265	286
<b>Zobowiązania</b>	<b>32 799</b>	<b>8 023</b>	<b>12 882</b>	<b>2 917</b>
Zobowiązania długoterminowe	114	28	342	77
Zobowiązania krótkoterminowe	32 685	7 995	12 540	2 839
<b>Pasywa razem</b>	<b>72 457</b>	<b>17 723</b>	<b>70 654</b>	<b>15 997</b>

**III. Skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej City Interactive za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012**

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

tys. zł

AKTYWA		nr noty	stan na 31.12.2012 r.	stan na 31.12.2011 r.
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)</b>		<b>44 883</b>	<b>28 779</b>
	Rzeczowe aktywa trwałe	1	1 425	1 385
	Wartości niematerialne	2	38 108	25 062
	Wartość firmy		9	9
	Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych	3	18	18
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	5 291	2 269
	Pozostałe aktywa trwałe		33	36
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE (krótkoterminowe)</b>		<b>27 574</b>	<b>41 875</b>
	Zapasy	5	2 357	4 945
	Inwestycje krótkoterminowe	6	43	403
	Zaliczki udzielone	7	100	1 361
	Należności handlowe	7	6 108	14 517
	Należności z tytułu podatku dochodowego	8	-	858
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	16 474	16 700
	Pozostałe aktywa obrotowe	10	2 492	3 089
<b>AKTYWA RAZEM</b>			<b>72 457</b>	<b>70 654</b>

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

tys. zł

PASYWA		nr noty	stan na 31.12.2012 r.	stan na 31.12.2011 r.
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>39 657</b>	<b>57 772</b>
	Kapitał akcyjny	11	1 265	1 265
	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	12	4 556	4 556
	Kapitał z aktualizacji wyceny	14	-	-2 098
	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-54	-10
	Kapitał rezerwowy na nabycie akcji	13	16 000	16 000
	Zyski zatrzymane		17 891	38 061
	w tym zysk/(strata) okresu		-19 794	16 923
	<b>Kapitał jednostki dominującej</b>		<b>39 657</b>	<b>57 772</b>
	<b>Kapitał mniejszościowy</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>32 799</b>	<b>12 882</b>
	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>114</b>	<b>342</b>
	Rezerwa na świadczenia emerytalne i inne	18	32	15
	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	15,16	39	29
	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	44	298
	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>32 685</b>	<b>12 540</b>
	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	15,17	20 602	-
	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	8	-	46
	Zobowiązania handlowe	19,20	8 030	8 327
	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	15,16	51	26
	Zobowiązania finansowe	15	-	2 954
	Pozostałe zobowiązania	21	286	298
	Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	22	988	890
	Przychody przyszłych okresów	22a	2 728	-
<b>PASYWA RAZEM</b>			<b>72 457</b>	<b>70 654</b>

Wartość księgowa (w tys. zł)	39 657	57 772
Liczba akcji (w tys. szt.)	12 650	12 650
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,13	4,57



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

tys. zł

	nr noty	za okres 01.01 - 31.12.2012	za okres 01.01 - 31.12.2011
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	23	<b>41 205</b>	<b>81 718</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		40 151	80 350
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		1 055	1 368
<b>Koszty sprzedanej produkcji, towarów i usług</b>	24	<b>30 227</b>	<b>43 210</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		29 585	42 192
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		641	1 018
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>		<b>10 979</b>	<b>38 508</b>
Pozostałe przychody operacyjne	26	329	669
Koszty sprzedaży	24	9 691	10 540
Koszty ogólnego zarządu	24	5 973	5 900
Pozostałe koszty operacyjne	27	17 074	1 617
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>- 21 431</b>	<b>21 120</b>
Przychody finansowe	28	442	1 546
Koszty finansowe	28	2 383	358
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>- 23 372</b>	<b>22 308</b>
Podatek dochodowy	29	- 3 577	5 385
<b>Zysk (strata) z działalności kontynuowanej</b>		<b>- 19 794</b>	<b>16 923</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Strata z działalności zaniechanej		-	-
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>		<b>-19 794</b>	<b>16 923</b>

Zysk (strata) netto (w tys. zł)	-19 794	16 923
Liczba akcji (w tys. szt.)	12 650	12 650
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-1,56	1,34

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

	za okres 01.01 - 31.12.2012	za okres 01.01 - 31.12.2011
<b>Zysk/ (strata) netto za rok</b>	<b>-19 794</b>	<b>16 923</b>
<b>Inne całkowite dochody ogółem:</b>	2 054	-2 112
Skutki przeliczenia jednostek zagranicznych	-44	-14
Skutki wyceny instrumentów zabezpieczających	2 098	-2 098
<b>Całkowite dochody ogółem za rok</b>	<b>-17 740</b>	<b>14 811</b>
<b>Całkowite dochody razem przypadające:</b>		
<i>% udziałów spółce dominującej:</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>
właścicielom podmiotu dominującego	-17 740	14 811
udziałowcom mniejszościowym	-	-
<b>Razem</b>	<b>-17 740</b>	<b>14 811</b>

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

tys. zł

za okres 01.01- 31.12.2012	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał rezerwowo na wykup akcji własnych	Przeliczenie jednostek zagranicz.	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał z tytułu programu motywacyjn.	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2012 r.</b>	<b>1 265</b>	<b>4 556</b>	<b>16 000</b>	<b>-10</b>	<b>-2 098</b>	-	<b>38 061</b>	<b>57 772</b>
Zmiany w zasadach (polityce) rachunkow.	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta wyniku lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	- 374	- 374
<b>Saldo na 01.01.2012 r. po przekształc.</b>	<b>1 265</b>	<b>4 556</b>	<b>16 000</b>	<b>-10</b>	<b>-2 098</b>	-	<b>37 686</b>	<b>57 398</b>
Zmiany w kapitale własnym w roku 2012								
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	-	-	-19 794	<b>-19 794</b>
Przeliczenie jednostek zagranicznych	-	-	-	- 44	-	-	-	<b>-44</b>
Aktualizacja wyceny instr. zabezpieczając.	-	-	-	-	2 098	-	-	<b>2 098</b>
<b>stan na 31.12.2012 r.</b>	<b>1 265</b>	<b>4 556</b>	<b>16 000</b>	<b>-54</b>	-	-	<b>17 891</b>	<b>39 657</b>

## ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

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

tys. zł

za okres 01.01- 31.12.2011	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych	Przeliczenie jednostek zagranicz.	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał z tytułu programu motywacyjn.	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2011 r.</b>	<b>1 265</b>	<b>4 556</b>	<b>16 000</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>283</b>	<b>20 855</b>	<b>42 962</b>
Zmiany w zasadach (polityce) rachunkow.	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na 01.01.2011 r. po przekształc.</b>	<b>1 265</b>	<b>4 556</b>	<b>16 000</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>283</b>	<b>20 855</b>	<b>42 962</b>
Zmiany w kapitale własnym w roku 2011								
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	-	-	16 923	<b>16 923</b>
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-283	283	-
Przeliczenie jednostek zagranicznych	-	-	-	-14	-	-	-	<b>-14</b>
Aktualizacja wyceny instr. zabezpieczając.	-	-	-	-	-2 098	-	-	<b>-2 098</b>
<b>stan na 31.12.2011 r.</b>	<b>1 265</b>	<b>4 556</b>	<b>16 000</b>	<b>-10</b>	<b>-2 098</b>	<b>-</b>	<b>38 061</b>	<b>57 772</b>

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

	za okres 01.01 - 31.12.2012	za okres 01.01 - 31.12.2011
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>Zysk/ (strata) brutto</b>	<b>-23 372</b>	<b>22 308</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>32 444</b>	<b>3 184</b>
Amortyzacja	2 534	6 194
Utworzenie (odwrócenie) odpisów aktualizujących	14 003	157
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	277	96
Odsetki	749	85
Zyski (straty) ze sprzedaży środków trwałych	599	261
Zmiana stanu należności	9 726	3 072
Zmiana stanu zapasów	2 127	437
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	-600	-2 529
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	17	2
Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotowych	648	-
Wyłączenie wyceny aktywów finansowych	-363	723
Podatek zapłacony	-	-5 312
Przychody przyszłych okresów	2 728	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>9 073</b>	<b>25 492</b>

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH  
za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku cd. tys. zł  
(metoda pośrednia)

	za okres 01.01 - 31.12.2012	za okres 01.01 - 31.12.2011
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	145
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	20	-
Splata udzielonych pożyczek	300	100
Odsetki otrzymane	22	4
Pozostałe wpływy (sprzedaż spółki)	-70	-
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 774	-2 080
Wydatki na zakup aktywów finansowych	-	-10
Wydatki na prace rozwojowe	-27 461	-17 223
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-28 963</b>	<b>-19 064</b>
<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
Emisja dłużnych papierów wartościowych	20 113	-
Prowizje od obligacji	-395	-
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	-	-5 000
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-42	-111
Odsetki	-7	-138
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>19 669</b>	<b>-5 248</b>
<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>-221</b>	<b>1 179</b>
<b>Różnice kursowe od środków pieniężnych</b>	<b>-6</b>	<b>-</b>
<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, w tym:</b>	<b>-227</b>	<b>1 179</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>16 700</b>	<b>15 521</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>16 474</b>	<b>16 700</b>

**IV. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej City Interactive za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 roku**

**Nota 1**

**Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych**

w zł

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość brutto na 01.01.2012</b>	-	-	<b>1 774 577</b>	<b>839 155</b>	<b>150 894</b>	<b>36 038</b>	-	<b>2 800 665</b>
Zwiększenia:	-	-	1 009 316	76 829	29 341	11 260	-	1 126 746
- nabycie	-	-	1 009 316	-	29 341	11 260	-	1 049 917
- leasing	-	-	-	76 829	-	-	-	76 829
Zmniejszenia:	-	-	111 939	23 800	4 878	47 298	-	187 915
- sprzedaż	-	-	103 478	23 800	-	-	-	127 278
- likwidacja	-	-	8 462	-	4 878	47 298	-	60 638
<b>Wartość brutto na 31.12.2012</b>	-	-	<b>2 671 954</b>	<b>892 184</b>	<b>175 357</b>	-	-	<b>3 739 495</b>
<b>Umorzenie na 01.01.2012</b>	-	-	<b>1 120 994</b>	<b>183 112</b>	<b>111 345</b>	-	-	<b>1 415 451</b>
Zwiększenia:	-	-	770 071	163 103	21 408	-	-	954 583
- amortyzacja	-	-	723 454	163 103	21 408	-	-	907 966
- inne	-	-	46 617	-	-	-	-	46 617
Zmniejszenia:	-	-	42 537	12 693	732	-	-	55 962
- sprzedaż	-	-	34 846	12 693	-	-	-	47 539
- likwidacja	-	-	7 692	-	732	-	-	8 423
<b>Umorzenie na 31.12.2012</b>	-	-	<b>1 848 528</b>	<b>333 522</b>	<b>132 022</b>	-	-	<b>2 314 071</b>
<b>Wartość netto</b>								
<b>Stan na 01.01.2012</b>	-	-	<b>653 583</b>	<b>656 043</b>	<b>39 549</b>	<b>36 038</b>	-	<b>1 385 214</b>
<b>Stan na 31.12.2012</b>	-	-	<b>823 426</b>	<b>558 662</b>	<b>43 335</b>	-	-	<b>1 425 425</b>



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

w zł

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość brutto na 01.01.2011</b>	-	-	<b>1 638 032</b>	<b>521 098</b>	<b>226 160</b>	-	-	<b>2 385 290</b>
Zwiększenia:	-	-	741 458	655 109	18 915	36 038	-	1 451 520
- nabycie	-	-	741 458	655 109	18 915	36 038	-	1 451 520
Zmniejszenia:	-	-	604 913	337 052	94 180	-	-	1 036 145
- sprzedaż	-	-	3 605	337 052	-	-	-	340 657
- likwidacja	-	-	601 308	-	94 180	-	-	695 488
<b>Wartość brutto na 31.12.2011</b>	-	-	<b>1 774 577</b>	<b>839 155</b>	<b>150 894</b>	<b>36 038</b>	-	<b>2 800 665</b>
<b>Umorzenie na 01.01.2011</b>	-	-	<b>1 382 996</b>	<b>374 993</b>	<b>186 143</b>	-	-	<b>1 944 133</b>
Zwiększenia:	-	-	334 819	128 094	18 849	-	-	481 763
- aktualizacja wyceny	-	-	83 743	-	-	-	-	83 743
- amortyzacja	-	-	251 077	128 094	18 849	-	-	398 020
Zmniejszenia:	-	-	596 821	319 976	93 648	-	-	1 010 445
- sprzedaż	-	-	3 605	319 976	-	-	-	323 581
- likwidacja	-	-	593 216	-	93 648	-	-	686 864
- przeniesienie	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie na 31.12.2011</b>	-	-	<b>1 120 994</b>	<b>183 112</b>	<b>111 345</b>	-	-	<b>1 415 451</b>
<b>Wartość netto</b>								
<b>Stan na 01.01.2011</b>	-	-	<b>255 036</b>	<b>146 105</b>	<b>40 016</b>	-	-	<b>441 157</b>
<b>Stan na 31.12.2011</b>	-	-	<b>653 584</b>	<b>656 043</b>	<b>39 549</b>	<b>36 038</b>	-	<b>1 385 214</b>

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

w zł

Wszystkie wartości niematerialne Grupy Kapitałowej są o określonym czasie użytkowania i podlegają amortyzacji. Wartość odzyskiwalna użytkowanych wartości niematerialnych na dzień bilansowy jest wyższa od ich wartości nieumorzonych. Prowadzone prace rozwojowe wykazywane jako składnik wartości niematerialnych zostaną, w ocenie Zarządu Spółki dominującej, ukończone i przyniosą spodziewane efekty ekonomiczne za wyjątkiem tych w stosunku do których utworzono odpisy aktualizujące.

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Autorskie prawa majątkowe, licencje, koncesje	Prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych	Prawa do tytułów prasowych	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
<b>Wartość brutto na 01.01.2012</b>	<b>45 266 508</b>	-	<b>6 892 719</b>	-	<b>51 000</b>	<b>1 291 607</b>	<b>274 658</b>	<b>53 776 492</b>
Zwiększenia:	30 012 133	-	240 440	-	-	512 945	31 272	30 796 790
- nabycie	17 367 441	-	175 849	-	-	512 945	31 272	18 087 508
- wytw. we własnym zakresie	12 644 692	-	-	-	-	-	-	12 644 692
- przeniesienie	-	-	64 590	-	-	-	-	64 590
Zmniejszenia:	15 002 222	-	169 228	-	-	71 853	305 931	15 549 234
- marża aktywowana	1 175 761	-	-	-	-	-	-	1 175 761
- sprzedaż	-	-	169 228	-	-	71 853	-	241 081
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	241 340	241 340
- przeniesienie	-	-	-	-	-	-	64 590	64 590
- odpis z tyt. trw. utraty wart.	13 826 462	-	-	-	-	-	-	13 826 462
<b>Wartość brutto na 31.12.2012</b>	<b>60 276 418</b>	-	<b>6 963 931</b>	-	<b>51 000</b>	<b>1 732 698</b>	-	<b>69 024 048</b>
<b>Umorzenie na 01.01.2012</b>	<b>21 478 431</b>	-	<b>6 448 382</b>	-	<b>47 600</b>	<b>740 414</b>	-	<b>28 714 827</b>
Zwiększenia:	1 631 673	-	390 013	-	3 400	249 314	-	2 274 401
- amortyzacja	1 631 673	-	390 013	-	3 400	249 314	-	2 274 401
Zmniejszenia:	-	-	51 180	-	-	21 753	-	72 933
- sprzedaż	-	-	51 180	-	-	21 753	-	72 933
<b>Umorzenie na 31.12.2012</b>	<b>23 110 104</b>	-	<b>6 787 215</b>	-	<b>51 000</b>	<b>967 975</b>	-	<b>30 916 294</b>
<b>Wartość netto</b>								
<b>Stan na 01.01.2012</b>	<b>23 788 077</b>	-	<b>444 337</b>	-	<b>3 400</b>	<b>551 193</b>	<b>274 658</b>	<b>25 061 665</b>
<b>Stan na 31.12.2012</b>	<b>37 166 314</b>	-	<b>176 716</b>	-	-	<b>764 723</b>	-	<b>38 107 754</b>

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

w zł

Wartość zakończonych prac rozwojowych na dzień 31.12.2012 r. wyniosła 111 930 zł, natomiast wartość prac niezakończonych wyniosła 37 054 384 zł.

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Autorskie prawa majątkowe, licencje, koncesje	Prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych	Prawa do tytułów prasowych	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
<b>Wartość brutto na 01.01.2011</b>	<b>27 726 265</b>	-	<b>6 578 389</b>	-	<b>51 000</b>	<b>1 510 856</b>	<b>418 182</b>	<b>36 284 692</b>
Zwiększenia:	17 609 557	-	314 330	-	-	376 431	227 711	18 528 030
- nabycie	17 609 557	-	314 330	-	-	376 431	227 711	18 528 030
Zmniejszenia:	69 314	-	-	-	-	595 681	371 235	1 036 230
- marża aktywowana	69 314	-	-	-	-	-	-	69 314
- likwidacja	-	-	-	-	-	595 681	-	595 681
- przeniesienie	-	-	-	-	-	-	371 235	371 235
<b>Wartość brutto na 31.12.2011</b>	<b>45 266 508</b>	-	<b>6 892 719</b>	-	<b>51 000</b>	<b>1 291 607</b>	<b>274 658</b>	<b>53 776 492</b>
<b>Umorzenie na 01.01.2011</b>	<b>16 397 971</b>	-	<b>5 599 275</b>	-	<b>37 400</b>	<b>1 138 934</b>	-	<b>23 173 580</b>
Zwiększenia:	5 080 460	-	849 108	-	10 200	171 833	-	6 111 600
- amortyzacja	5 080 460	-	849 108	-	10 200	171 833	-	6 111 600
Zmniejszenia:	-	-	-	-	-	570 353	-	570 353
- likwidacja	-	-	-	-	-	570 353	-	570 353
<b>Umorzenie na 31.12.2011</b>	<b>21 478 431</b>	-	<b>6 448 382</b>	-	<b>47 600</b>	<b>740 414</b>	-	<b>28 714 827</b>
<b>Wartość netto</b>								
<b>Stan na 01.01.2011</b>	<b>11 328 294</b>	-	<b>979 114</b>	-	<b>13 600</b>	<b>371 922</b>	<b>418 182</b>	<b>13 111 112</b>
<b>Stan na 31.12.2011</b>	<b>23 788 077</b>	-	<b>444 337</b>	-	<b>3 400</b>	<b>551 193</b>	<b>274 658</b>	<b>25 061 665</b>

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

w zł

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
City Interactive Peru (5.940 PEN)	2 489 175	2 489 175
City Interactive Spain (3.600 EUR)	12 092	12 092
City Interactive Brazil (90.000 BRL)	105 751	105 751
City Interactive Mexico (47.500 MXN)	10 621	10 621
City Interactive Canada (10 CAD)	33	33
Business Area S. kom.	5 434	5 434
<b>Finansowy majątek trwały netto:</b>	<b>2 623 105</b>	<b>2 623 105</b>
<b>Odpis aktualizujący</b>	<b>2 605 546</b>	<b>2 605 546</b>
w tym : City Interactive Peru	2 489 175	2 489 175
City Interactive Brazil	105 751	105 751
City Interactive Mexico	10 621	10 621
<b>Finansowy majątek trwały netto:</b>	<b>17 559</b>	<b>17 559</b>

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

w zł

Aktywo z tytułu podatku odroczonego	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
<b>Stan aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na początek okresu</b>	<b>2 269 333</b>	<b>3 220 703</b>
W tym odniesiony na wynik finansowy	2 269 333	3 220 703
Zwiększenia odniesione na wynik finansowy	5 290 703	1 777 094
Naliczone ujemne różnice kursowe	43 699	-
Rezerwa na koszty	133 240	171 845
Odpisy aktualizujące należności	709 168	940 523
Odpisy aktualizujące udziały	495 054	495 054
Odpisy aktualizujące zapasy	116 732	-
Różnica pomiędzy wartością podatkową a bilansową aktywów trwałych	891 240	-
Odsetki	70 083	450
Odpisy aktualizujące prace rozwojowe	1 225 216	-
Strata podatkowa	1 466 329	22 922
Odszkodowania	59 810	13 300
Rezerwa na zwroty	80 132	133 000
Zwiększenia odniesione na kapitał	-492 239	492 239
Wycena instrumentów finansowych zabezpieczających	-492 239	492 239
Zmniejszenia odniesione na wynik finansowy	1 777 095	3 220 703
<b>Stan aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu</b>	<b>5 290 702</b>	<b>2 269 333</b>

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
<b>Stan rezerw z tyt. odroczonego podatku dochodowego na początek okresu</b>	<b>298 397</b>	<b>133 887</b>
W tym odniesione na wynik finansowy	298 397	133 887
Zwiększenia odniesione na wynik finansowy	43 722	298 397
Odsetki od pożyczki	22 188	8 217
Odsetki od lokat	3 814	3 435
Dodatnie różnice kursowe	17 325	78 098
Pozostałe	-	7 468
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową aktywów trwałych	395	201 179
Zmniejszenia odniesione na wynik finansowy	298 397	133 887
<b>Stan rezerw z tyt. odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu</b>	<b>43 722</b>	<b>298 397</b>

**Nota 5**  
**Zapasy**

w zł

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Materiały	1 119 642	346 228
Wyroby gotowe	1 691 605	4 588 100
Towary	160 540	103 983
<b>Zapasy razem brutto</b>	<b>2 971 786</b>	<b>5 038 312</b>
Odpis aktualizacyjny	-614 377	-92 851
<b>Zapasy razem netto</b>	<b>2 357 409</b>	<b>4 945 461</b>

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

**Nota 5a**  
**Wiekowanie zapasów**

w zł

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
0-90 dni	2 414 213	1 994 951
91-180 dni	128 108	608 787
180-360 dni	33 811	938 592
pow. 360 dni	395 654	1 495 982
odpisy	-614 377	-92 851
<b>Razem</b>	<b>2 357 409</b>	<b>4 945 461</b>

**Nota 6**  
**Inwestycje krótkoterminowe**

w zł

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Udzielone pożyczki	43 278	403 337
<b>Razem</b>	<b>43 278</b>	<b>403 337</b>

Pożyczkobiorca	Kwota całkowita wg umowy	Termin spłaty	Kwota pożyczki i odsetek w walucie	Kwota pożyczki i odsetek w PLN
CITY INTERACTIVE Studio LTD (EMBO East Europe)	220 000 GBP	02.01.2013	6 528 GBP	32 718
MARCIN KWAŚNICA	300 000 PLN	31.12.2012	10 560 PLN	10 560
<b>Razem</b>				<b>43 278</b>

**Nota 7****Należności handlowe oraz zaliczki udzielone**

w zł

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Należności handlowe od jednostek powiązanych	1 482 393	1 482 393
Należności handlowe od jednostek pozostałych	8 936 009	17 697 158
do 12 m-cy	8 936 009	17 697 158
powyżej 12 m-cy	-	-
<b>Należności handlowe</b>	<b>10 418 402</b>	<b>19 179 550</b>
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	-4 310 806	-4 662 181
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>6 107 596</b>	<b>14 517 369</b>
Zaliczki udzielone	99 802	1 361 402

Należności handlowe od jednostek powiązanych obejmują objęte w całości odpisem aktualizującym należności od niekonsolidowanych jednostek zależnych.

**Nota 7a****Wiekowanie należności handlowych**

w zł

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
terminowe	2 372 734	8 967 975
po terminie	8 045 668	10 211 575
z tego:		
1-30 dni	3 231 549	2 133 207
31-90 dni	193 355	2 472 942
91-180 dni	160 690	252 747
> 180 dni	4 460 074	5 352 679
odpisy aktualizacyjne	-4 310 806	-4 662 181
<b>Razem</b>	<b>6 107 596</b>	<b>14 517 369</b>

**Nota 7b****Struktura walutowa należności handlowych**

w zł

	waluta	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
w walucie polskiej	PLN	721 660	1 688 754
w walutach obcych	JPY	20 848	-
	RON	118 049	-
	CZK	-	204 768
	EUR	251 359	1 059 493
	GBP	71 790	458 168
	HUF	-	512 861
	USD	1 254 746	1 665 726

**Nota 8****Należności z tytułu podatku dochodowego**

w zł

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
- od osób prawnych	-	857 847
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>857 847</b>

**Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego**

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
- od osób prawnych	-	45 544
- od osób fizycznych	39 430	43 143
<b>Razem</b>	<b>39 430</b>	<b>88 687</b>

**Nota 9****Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

w zł

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Bankowe rachunki bieżące	2 922 271	8 499 115
Lokaty krótkoterminowe	13 547 642	5 978 622
Środki pieniężne w kasie	3 836	1 712
Depozyt. Kontrakty forward	-	2 221 008
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w rachunku przepływu środków pieniężnych</b>	<b>16 473 749</b>	<b>16 700 457</b>



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

	waluta	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
w walucie polskiej	PLN	11 603 240	6 501 030
w walutach obcych	EUR	466 723	362 777
	GBP	134 745	689 946
	RON	109 498	779 898
	USD	705 386	1 218 528

**Nota 10**  
**Pozostałe aktywa obrotowe**

w zł

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Należności z tyt.podatków (w tym VAT, bez podatku dochodowego od osób prawnych)	1 995 995	2 608 177
Pozostałe rozrachunki z pracownikami	11 079	88 273
Rozrachunki z akcjonariuszami	25 250	25 250
Kaucje	97 030	84 340
Pozostałe rozrachunki	192 955	38 413
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	169 750	244 788
w tym:		
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	99 950	110 544
Prenumeraty i abonamenty	24 821	19 087
Pozostałe	44 979	115 157
<b>Razem</b>	<b>2 492 058</b>	<b>3 089 240</b>

**Nota 11**  
**Kapitał akcyjny**

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

Seria	Rodzaj akcji	Liczba (szt.)	Wartość nominalna serii (zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	zwykłe na okaziciela	10 000 000	1 000 000	opłacony	01.06.2007	01.01.2007
B	zwykłe na okaziciela	40 000	4 000	opłacony	10.08.2008	01.01.2007
C	zwykłe na okaziciela	2 500 000	250 000	opłacony	17.12.2008	01.01.2007
D	zwykłe na okaziciela	110 000	11 000	opłacony	09.10.2009	01.01.2009
	suma	12 650 000	1 265 000			
	Liczba akcji razem		12 650 000			
	Kapitał akcyjny razem		1 265 000			
	Wartość nominalna 1 akcji (zł)		0,10			

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

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

**Uchwalenie warunkowego podwyższenia kapitału**

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

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 15.000,00 zł. dokonuje się przez emisję nie więcej niż 150.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł.

Uchwałę w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału podjęto w związku z uchwałą nr 3 NWZ Spółki dominującej z dnia 8 listopada 2010 r. w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej City Interactive.

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

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

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

**Nota 12**

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

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

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

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

**stan na 01.01.2012 4 555 689**

Zmiany w okresie sprawozdawczym:

**stan na 31.12.2012 4 555 689**

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

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

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

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

**Nota 14****Kapitał z aktualizacji wyceny**

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

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

Emitent dokonał wyceny pozycji zabezpieczających z wyłączeniem wartości oprocentowania.

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

Wartość oprocentowania została odniesiona do kosztów okresu.

Efektywna część zabezpieczenia została odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny.

w zł

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-2 953 690
Składnik odsetkowy zawarty w wycenie	-	362 959
<b>Efektywne zabezpieczenie</b>	-	<b>-2 590 732</b>
Podatek odroczony	-	492 239
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny łącznie</b>	-	<b>-2 098 493</b>

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

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

w zł

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

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

**Nota 16****Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**

w zł

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

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

Emitent nie posiadał w trakcie okresu sprawozdawczego zadłużenia z tytułu kredytów bankowych.

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

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

### **Nota 18** **Rezerwy na świadczenia pracownicze**

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

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

### **Nota 19** **Zobowiązania handlowe**

w zł

Zobowiązania handlowe	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	504 543	556 274
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	7 525 214	7 770 403
do 12 m-cy	7 525 214	7 770 403
powyżej 12 m-cy	-	-
<b>Razem</b>	<b>8 029 757</b>	<b>8 326 677</b>

### **Nota 20** **Wiekowanie zobowiązań handlowych**

w zł

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
terminowe	2 624 632	4 516 379
po terminie	5 405 125	3 810 298
z tego:		
1-30 dni	3 270 530	1 064 430
31-60 dni	337 753	991 017
61-90 dni	212 597	228 827
91-180 dni	329 454	614 569
> 180 dni	1 254 792	911 456
<b>Razem</b>	<b>8 029 757</b>	<b>8 326 677</b>

**Nota 21****Pozostałe zobowiązania**

w zł

Zobowiązania pozostałe	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Zobowiązania z tyt.podatzków bez podatku doch. od os. prawnych	123 950	139 826
Pozostałe zobowiązania	107 695	93 125
Fundusze specjalne (ZFSS)	54 115	64 647
<b>Razem</b>	<b>285 760</b>	<b>297 598</b>

**Nota 22****Wielkości szacunkowe, w tym pozostałe rezerwy krótkoterminowe**

w zł

	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Rezerwa na koszty badania bilansu	25 000	15 000
Rezerwa na koszty wynagrodzeń	-	200 000
Rezerwa na koszty niezafakturowane	963 089	675 108
<b>Razem</b>	<b>988 089</b>	<b>890 108</b>
	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Rezerwa na zwroty - zmniejszenie przychodu i należności	623 223	993 896
<b>Razem</b>	<b>623 223</b>	<b>993 896</b>

**Nota 22a****Przychody przyszłych okresów**

w zł

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

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

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

w zł

	za okres 01.01 - 31.12.2012	za okres 01.01 - 31.12.2011
Kraj	1 909 777	3 296 359
Eksport	39 295 639	78 421 858
<b>Razem</b>	<b>41 205 416</b>	<b>81 718 217</b>

	za okres 01.01 - 31.12.2012	za okres 01.01 - 31.12.2011
Europa	17 277 306	44 876 483
Ameryka Północna	21 154 857	28 369 045
Azja i Australia	2 773 253	8 472 689
<b>Razem</b>	<b>41 205 416</b>	<b>81 718 217</b>

**Nota 24****Koszty według rodzaju**

w zł

	za okres 01.01 - 31.12.2012	za okres 01.01 - 31.12.2011
Amortyzacja	2 568 093	6 193 677
Zużycie materiałów i energii	576 501	724 432
Usługi obce	8 981 163	16 055 127
Podatki i opłaty	167 216	142 342
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	4 011 918	4 456 382
Pozostałe koszty	6 759 919	8 214 403
<b>Koszty wg. rodzaju razem</b>	<b>23 064 809</b>	<b>35 786 362</b>

Koszt sprzedaży	- 9 691 034	- 10 540 485
Koszty ogólnego zarządu	- 5 973 349	- 5 899 610
Wartość sprzedanych produktów	22 185 071	22 846 110
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>29 585 498</b>	<b>42 192 377</b>

**Nota 25****Świadczenia pracownicze**

w zł

	za okres 01.01 - 31.12.2012	za okres 01.01 - 31.12.2011
Wynagrodzenia	3 309 571	3 804 310
Ubezpieczenia społeczne	230 453	275 789
Inne świadczenia	471 894	376 284
<b>Razem</b>	<b>4 011 918</b>	<b>4 456 382</b>



**Nota 26****Pozostałe przychody operacyjne**

w zł

	za okres 01.01 - 31.12.2012	za okres 01.01 - 31.12.2011
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	11 381	300 540
Otrzymane odszkodowania	7 455	145 425
Różnice inwentaryzacyjne	4 010	7 735
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	138 880
Spisane zobowiązania	40 545	2 218
Refaktury	107 015	-
Pozostałe	158 672	74 447
<b>Razem</b>	<b>329 078</b>	<b>669 246</b>

**Nota 27****Pozostałe koszty operacyjne**

w zł

	za okres 01.01 - 31.12.2012	za okres 01.01 - 31.12.2011
Odpis aktualizujący wartość należności	934 598	429 188
Odpis aktualizujący wartość zapasów	614 377	-
Różnice inwentaryzacyjne	89 175	41 590
Likwidacja materiałów niepełnowartościowych (zwrotów)	763 786	512 585
Ugody, kary umowne, sankcje	389 551	90 784
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	13 452	-
Spisane należności	213 206	66 964
Koszty sądowe	892	-
Odpis aktualizujący wartość niematerialne	13 513 824	-
Pozostałe	541 434	475 830
<b>Razem</b>	<b>17 074 295</b>	<b>1 616 942</b>

**Nota 28**  
**Przychody/Koszty finansowe**

w zł

	za okres 01.01 - 31.12.2012	za okres 01.01 - 31.12.2011
Odsetki	330 209	351 420
Różnice kursowe netto dodatnie	111 881	1 194 386
Zysk netto na sprzedaży aktywów finansowych	43	-
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>442 133</b>	<b>1 545 806</b>
Odsetki	375 236	344 679
Różnice kursowe netto ujemne	1 589 407	13 430
Pozostałe	418 151	-
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>2 382 793</b>	<b>358 109</b>

<b>Przychody / Koszty finansowe netto</b>	<b>- 1 940 660</b>	<b>1 187 697</b>
---	--------------------	------------------

**Nota 29**  
**Podatek dochodowy**

w zł

	za okres 01.01 - 31.12.2012	za okres 01.01 - 31.12.2011
Podatek bieżący	183 491	3 813 818
Podatek dochodowy bieżący	180 581	3 484 301
Podatek dochodowy dotyczący lat poprzednich	2 910	329 517
Podatek odroczony	-3 760 815	1 571 074
<b>Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat</b>	<b>-3 577 324</b>	<b>5 384 892</b>

**Nota 30**  
**Efektywna stopa podatkowa**

w zł

	za okres 01.01 - 31.12.2012	za okres 01.01 - 31.12.2011
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	-23 371 516	22 307 712
Podatek w oparciu o stopę podatkową 19%	-4 440 588	4 238 465
Różnica wynikająca z zastosowania stóp podatkowych obowiązujących w innych regulacjach prawno-podatkowych *	-36 905	-22 056
Przychody nie podlegające opodatkowaniu, wartość podatkowa	-20 707	-170 997
Koszty nie podlegające odliczeniu, wartość podatkowa	917 966	1 009 964
Koszty podatkowe roku bieżącego	-3 580 234	5 055 375
Kwota za lata ubiegłe	2 910	329 517
Efektywna stopa podatkowa	15,3%	22,7%

**Nota 31**  
**Segmenty działalności za okres 01.01-31.12.2012**

w zł

	<b>Produkty własne</b>	<b>Licencje</b>	<b>Pozostała sprzedaż</b>	<b>Razem</b>
	<b>87%</b>	<b>10%</b>	<b>4%</b>	<b>100%</b>
<b>Przychody ogółem</b>	<b>35 698 920</b>	<b>3 945 122</b>	<b>1 561 375</b>	<b>41 205 416</b>
<b>Koszty bezpośrednie ogółem, w tym:</b>	<b>-28 664 829</b>	<b>-392 133</b>	<b>-1 169 709</b>	<b>-30 226 672</b>
Amortyzacja	-1 513 952	-162 374	-443 607	<b>-2 119 932</b>
Przychody / koszty finansowe	-1 681 320	-185 804	-73 536	<b>-1 940 660</b>
Podatek dochodowy	-3 099 267	-342 503	-135 554	<b>-3 577 324</b>
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>-17 148 990</b>	<b>-1 895 151</b>	<b>-750 051</b>	<b>-19 794 192</b>
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>62 773 944</b>	<b>6 937 209</b>	<b>2 745 563</b>	<b>72 456 716</b>
Wartości niematerialne	34 315 513	3 792 240	-	<b>38 107 754</b>
Zobowiązania	28 416 142	3 140 295	1 242 845	<b>32 799 283</b>
Nakłady inwestycyjne	28 748 511	3 177 025	-	<b>31 925 536</b>

**Nota 31**  
**Segmenty działalności za okres 01.01-31.12.2011**

w zł

	<b>Produkty własne</b>	<b>Licencje</b>	<b>Pozostała sprzedaż</b>	<b>Razem</b>
	<b>86%</b>	<b>9%</b>	<b>5%</b>	<b>100%</b>
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>70 108 716</b>	<b>7 328 643</b>	<b>4 280 857</b>	<b>81 718 217</b>
<b>Koszty bezpośrednie segmentu ogółem w tym:</b>	<b>-39 664 161</b>	<b>-634 556</b>	<b>-2 911 693</b>	<b>-43 210 410</b>
Amortyzacja dot. segmentu	-4 482 166	-634 556	-858 404	<b>-5 975 126</b>
Przychody / koszty finansowe	1 018 964	106 515	62 218	<b>1 187 697</b>
Podatek dochodowy	4 619 874	482 927	282 091	<b>5 384 892</b>
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>14 518 638</b>	<b>1 517 670</b>	<b>886 512</b>	<b>16 922 820</b>
<b>Aktywa ogółem w tym:</b>	<b>60 616 745</b>	<b>6 336 423</b>	<b>3 701 275</b>	<b>70 654 444</b>
Wartości niematerialne	22 689 838	2 371 827	-	<b>25 061 665</b>
Zobowiązania	11 051 933	1 155 287	674 834	<b>12 882 053</b>
Nakłady inwestycyjne	18 088 693	1 890 857	-	<b>19 979 550</b>

---

**Nota 32**  
**Strata na 1 akcję**

Strata netto na 1 szt. akcji pozostającą w obrocie na dzień 31.12.2012 r. wynosi 1,56 zł. Strata rozwodniona na jedną akcję jest równa stracie na jedną akcję zarejestrowaną.

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

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

Rekomendacja dotycząca pokrycia straty za rok 2012.

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

**Nota 34**  
**Zobowiązania i należności warunkowe**

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

**Nota 35**  
**Toczące się postępowania sądowe**

Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd Emitenta nie posiada informacji na temat toczących się istotnych postępowań sądowych z udziałem Emitenta, bądź podmiotów od niego zależnych.

**Nota 36****Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

w zł

Transakcje ze spółkami grupy kapitałowej CITY INTERACTIVE S.A. (niekonsolidowane);

	Koszty	Przychody ze sprzedaży i przychody finansowe	Należności i pożyczki na dzień powstania	Wycena na dzień 31.12.2012	Należności i pożyczki po wycenie na dzień	Zobowiązania na dzień powstania	Wycena na dzień 31.12.2012	Zobowiązania po wycenie na dzień 31.12.2012
City Interactive Peru	-	-	-	-	-	467 495	-37 048	504 543
<b>RAZEM</b>	-	-	-	-	-	<b>467 495</b>	<b>-37 048</b>	<b>504 543</b>

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

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

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

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

**Nota 37**  
**Struktura środków pieniężnych**

w zł

	31.12.2012	31.12.2011	zmiana
Środki pieniężne w kasie	3 836	1 712	2 124
Środki pieniężne na rachunkach bieżących	2 922 271	8 499 115	-5 576 844
Inne środki pieniężne	13 547 642	8 199 629	5 348 013
Inne aktywa pieniężne	-	-	-
	<b>16 473 749</b>	<b>16 700 457</b>	<b>-226 708</b>
Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych	-	-	-
<b>Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych</b>	<b>16 473 749</b>	<b>16 700 457</b>	<b>-226 708</b>

**Nota 38**  
**Informacje o zatrudnieniu (liczba osób)**

	na dzień 31.12.2012	na dzień 31.12.2011
Pracownicy produkcyjni	161	178
Administracja i sprzedaż	20	26
<b>Zatrudnienie łącznie</b>	<b>181</b>	<b>204</b>

**Nota 39**  
**Wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej**

w zł

Wysokość wynagrodzenia wypłaconego Członkom Zarządu w okresie 01.01.2012 - 31.12.2012:

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

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

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

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

w zł

Członkowie Zarządu Spółki posiadali na 31.12.2012 następującą liczbę akcji Emitenta:

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

Członkowie Rady Nadzorczej posiadali na 31.12.2012 następującą liczbę akcji Emitenta:

Lech Tymiński - Członek Rady Nadzorczej 9 565

#### Nota 41

#### Instrumenty finansowe

w zł

Instrumenty finansowe. Klasyfikacja	Wartość bilansowa na 31.12.2012	Wartość bilansowa na 31.12.2011
Pożyczki	43 278	403 337
Należności	6 107 596	17 361 822
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-20 601 976	-
Zobowiązania finansowe z tyt. wyceny w instrumentów zabezpieczających	-	-2 953 691
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 473 749	16 700 457

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

#### Ryzyka, na które narażone są instrumenty finansowe. Sposób zabezpieczania przed ich wpływem

##### Ryzyko kredytowe, przepływów pieniężnych

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

##### Ryzyko walutowe

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

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

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

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



Analiza wrażliwości

w zł

Instrumenty finansowe. Klasyfikacja	Wartość bilansowa na 31.12.2012	Zmiana kusu walutowego +/- 10% z uwzględnieniem podatku dochodowego.
Należności	5 385 936	436 261
Zobowiązania	-5 741 541	-465 065
Gotówka	4 870 508	394 511
Razem	4 514 903	365 707

### Ryzyko stopy procentowej

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

Spółki Grupy nie stosują instrumentów zabezpieczających ten rodzaj ryzyka.

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

### Ryzyko cenowe

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

### Nota 42

#### Zdarzenia po dniu bilansowym

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

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

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

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

(i) wprowadzenia przysługującej obligatariuszom premii równej 0,5% wartości nominalnej obligacji na każdą obligację, płatnej przez Spółkę dominującą w dniu wykupu obligacji; oraz

(ii) zmiany jednego z przypadków naruszenia uprawniającego obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu obligacji tj. przesunięcie ostatecznego terminu wprowadzenia do sprzedaży gry Sniper: Ghost Warrior 2 z 28 lutego 2013 roku na dzień 12 marca 2013 r. łącznie. Emitent uzyskał zgodę wszystkich obligatariuszy na zmianę ww. warunków emisji. Pozostałe postanowienia warunków emisji ww. obligacji pozostają bez zmian.

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

Jerzy Litwiniuk

.....  
Sporządzający skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Marek Tymiński

Andreas Jaeger

.....  
Prezes Zarządu

.....  
Członek Zarządu

Warszawa, 7 marca 2013 roku