

CITY INTERACTIVE S.A.

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



Warszawa, 7 marca 2013

Spis treści

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

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

1. Informacje o Spółce

- a) CITY INTERACTIVE S.A. została zarejestrowana w dniu 1 czerwca 2007 r. z przekształcenia CITY INTERACTIVE Sp. z o.o. aktem notarialnym pod nr Rep. A 2682/2007 z dnia 16 maja 2007 r. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ulicy Żupniczej 17.
- b) Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000282076. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
- c) Głównym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja, wydawnictwo oraz dystrybucja gier komputerowych.
- d) Zgodnie z umową czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.
- e) W ciągu 2012 roku Członkami Zarządu Spółki byli:
- | | | | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------------------|
| • | Marek Tymiński | Prezes Zarządu | od 01-01-2012 do 31-12-2012 |
| • | Andreas Jaeger | Członek Zarządu | od 14-03-2012 do 31-12-2012 |
| • | Michał Sokolski | Członek Zarządu | od 01-01-2012 do 14-03-2012 |
- f) Rada Nadzorcza Spółki w 2012 r. działała w niezmiennym składzie:
- | | | | |
|---|----------------------|-------------------|-----------------------------|
| • | Krzysztof Sroczyński | Przewodniczący RN | od 01-01-2012 do 31-12-2012 |
| • | Lech Tymiński | Członek RN | od 01-01-2012 do 31-12-2012 |
| • | Marek Dworak | Członek RN | od 01-01-2012 do 31-12-2012 |
| • | Grzegorz Leszczyński | Członek RN | od 01-01-2012 do 31-12-2012 |
| • | Tomasz Litwiniuk | Członek RN | od 01-10-2012 do 31-12-2012 |
- g) Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej, która sporządza sprawozdanie skonsolidowane.

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

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

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

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

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

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

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

2. Podstawa prezentacji i przygotowanie sprawozdania finansowego

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

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

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

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

3. Zastosowane zasady rachunkowości

a) Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Rachunkowości

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

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. jest kolejnym rocznym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSR/MSSF. Dane porównywalne za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 pochodzą ze sprawozdania sporządzonego zgodnie z MSR/MSSF. Datą przejścia na MSR/MSSF był dzień 01.01.2007.

b) Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

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

c) Rzeczowe aktywa trwałe

(i) Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(iii) Późniejsze wydatki

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

d) Wartości niematerialne

(i) Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych Spółka ujmuje tylko wtedy, gdy:

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

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

Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(ii) Utrata wartości

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

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

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

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

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

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

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

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

e) Inwestycje

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

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

f) Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

Wycena może odbywać się także:

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

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

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

g) Należności handlowe oraz pozostałe

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

h) Zobowiązania finansowe

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

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

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

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

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

i) Zapasy

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

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

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

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

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

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

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

j) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

k) Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny wykazano w wartości nominalnej wyemitowanych i zarejestrowanych akcji.

(i) Zakup akcji własnych

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

(ii) Dywidendy

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

l) Rezerwy

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

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

Spółka tworzy rezerwy na zobowiązania według następujących tytułów:

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

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

m) Zobowiązania, w tym z tytułu dostaw i usług

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

n) Przychody

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

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

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

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

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

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

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

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

o) Koszty

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

(i) Płatności z tytułu leasingu finansowego

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

(ii) Koszty finansowania netto

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

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

p) Podatek

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

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

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

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

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

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

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

q) Transakcje wyrażone w walutach obcych

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

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

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

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

r) Raportowanie segmentów działalności

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

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

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

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

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

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

Koszty działalności operacyjnej dzielą się na koszty:

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

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

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

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

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

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

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

4. Zmiana zasad rachunkowości (przekształcenia sprawozdań finansowych)

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

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

Nowe standardy, interpretacje i zmiany obowiązujących standardów.

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

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

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

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

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

II. Wybrane dane finansowe

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

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

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

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

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

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

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

III. Dane finansowe City Interactive S.A. za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

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

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

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

tys. zł

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

Wartość księgowa (w tys. zł)

41 622

58 596

Liczba akcji (w tys. szt.)

12 650

12 650

Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)

3,29

4,63

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

tys. zł

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

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

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

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

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

tys. zł

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

tys. zł

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

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

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

Nota 1

Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych

w zł

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

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

w zł

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

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

w zł

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

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

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

w zł

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

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

Nota 3
Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych

w zł

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

Nota 4
Aktywa i rezerwa z tytułu podatków odroczonych

w zł

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

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

Nota 5 Zapasy

w zł

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

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

Nota 5a Wiekowanie zapasów

w zł

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

Nota 6 Inwestycje krótkoterminowe

w zł

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

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

Nota 7**Należności handlowe oraz zaliczki udzielone**

w zł

| | stan na 31.12.2012 | stan na 31.12.2011 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Należności handlowe od jednostek powiązanych | 7 617 459 | 9 285 571 |
| Należności handlowe od jednostek pozostałych | 5 471 676 | 12 234 009 |
| do 12 m-cy | 5 471 676 | 12 234 009 |
| powyżej 12 m-cy | - | - |
| Należności handlowe | 13 089 135 | 21 519 580 |
| Odpis aktualizujący wartość należności handlowych | -4 310 806 | -4 662 181 |
| Należności handlowe netto | 8 778 330 | 16 857 398 |
| | | |
| Zaliczki udzielone | 78 366 | 1 048 556 |

Nota 7a**Wiekowanie należności handlowych**

w zł

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

Nota 7b
Struktura walutowa należności handlowych

w zł

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

Nota 8
Należności z tytułu podatku dochodowego

w zł

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

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

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

Nota 9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

w zł

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

Nota 9a
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Struktura walutowa

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

Nota 10
Pozostałe aktywa obrotowe

w zł

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

Nota 11 Kapitał akcyjny

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

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

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

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

Uchwalenie warunkowego podwyższenia kapitału

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

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

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

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

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

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

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

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

| | |
|---|------------------|
| Nadwyżka ceny nabycia nad wartość nominalną akcji | 22 385 000 |
| Zmniejszenie z tytułu kosztów emisji serii C | - 1 829 311 |
| Przeniesienie na kapitał rezerwowy | - 16 000 000 |
| stan na 01.01.2012 | 4 555 689 |
| Zmiany w okresie sprawozdawczym: | - |
| stan na 31.12.2012 | 4 555 689 |

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

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

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

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

Nota 14**Kapitał z aktualizacji wyceny**

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

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

Spółka dokonała wyceny pozycji zabezpieczających z wyłączeniem wartości oprocentowania.

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

Wartość oprocentowania została odniesiona do kosztów okresu.

Efektywna część zabezpieczenia została odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny.

w zł

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

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

Nota 15

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz instrumentów dłużnych

w zł

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

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

Nota 16

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

w zł

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

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

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

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

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

Nota 18**Rezerwy na świadczenia pracownicze**

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

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

Nota 19**Zobowiązania handlowe**

w zł

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

Nota 20**Wiekowanie zobowiązań handlowych**

w zł

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

Nota 21**Pozostałe zobowiązania**

w zł

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

Nota 22**Pozostałe rezerwy krótkoterminowe**

w zł

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

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

Nota 22a**Przychody przyszłych okresów**

w zł

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

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

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

w zł

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

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

Nota 24**Koszty według rodzaju**

w zł

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

Nota 25**Świadczenia pracownicze**

w zł

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

Nota 26**Pozostałe przychody operacyjne**

w zł

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

Nota 27**Pozostałe koszty operacyjne**

w zł

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

Nota 28**Przychody/Koszty finansowe**

w zł

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

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

Nota 29**Podatek dochodowy**

w zł

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

Nota 30**Efektywna stopa podatkowa**

w zł

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

Nota 31
Segmenty działalności za okres 01.01-31.12.2012

w zł

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

Nota 31
Segmenty działalności za okres 01.01-31.12.2011

w zł

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

Nota 32
Strata na 1 akcję

Strata netto na 1 szt. akcji pozostającą w obrocie na dzień 31.12.2012 r. wynosi 1,50 zł. Strata 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 Spółki postanowiło przeznaczyć cały zysk osiągnięty w 2011 roku w wysokości 17.103.339,23 zł na fundusz dywidendowy.

Rekomendacja dotycząca pokrycia straty za rok 2012.

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

Nota 34
Zobowiązania i należności warunkowe

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

Nota 35
Toczące się postępowania sądowe

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

Nota 36**Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

w zł

Wszystkie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Transakcje ze spółkami z Grupy Kapitałowej City Interactive:

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

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

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

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

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

Nota 37
Struktura środków pieniężnych

w zł

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

Nota 38
Informacje o zatrudnieniu (liczba osób)

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

Nota 39
Wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

w zł

Wysokość wynagrodzenia wypłaconego Członkom Zarządu w okresie 01.01.2012 - 31.12.2012:

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

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

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

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

Członkowie Zarządu Spółki posiadali na 31.12.2012 następującą liczbę akcji Spółki:

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

Członkowie Rady Nadzorczej posiadali na 31.12.2012 następującą liczbę akcji Spółki:

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

Nota 41**Instrumenty finansowe** w zł

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

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

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

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

Ryzyko walutowe

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

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

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

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

Analiza wrażliwości

w zł

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

Ryzyko stopy procentowej

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

Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających ten rodzaj ryzyka.

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

Ryzyko cenowe

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

Nota 42

Zdarzenia po dniu bilansowym

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

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

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

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

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

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

Jerzy Litwiniuk

.....
Sporządzający sprawozdanie finansowe

Marek Tymiński

Andreas Jaeger

.....
Prezes Zarządu

.....
Członek Zarządu

Warszawa, 7 marca 2013 roku