

CITY INTERACTIVE S.A.

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2011 R.
DO DNIA 31 GRUDNIA 2011 R.**



Spis treści

I.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	3
1.	Informacje o Spółce	3
2.	Podstawa prezentacji i przygotowanie sprawozdania finansowego	4
3.	Zastosowane zasady rachunkowości	4
4.	Zmiana zasad rachunkowości	16
II.	Wybrane dane finansowe	18
III.	Dane finansowe City Interactive S.A. za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011	19
IV.	Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego City Interactive za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 roku	27

I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

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 2011 roku Członkami Zarządu Spółki byli:

• Marek Tymiński	Prezes Zarządu	od 01-01-2011 do 31-12-2011
• Artur Winiarski	Członek Zarządu	od 01-01-2011 do 10-03-2011
• Wojciech Kutak	Członek Zarządu	od 10-03-2011 do 17-05-2011
• Michał Sokolski	Członek Zarządu	od 22-08-2011 do 31-12-2011

W dniu 14 marca 2012 roku pan Michał Sokolski złożył rezygnację z pełnionej funkcji. W tym samym dniu w skład Zarządu powołany został pan Andreas Jaeger.

- f) Rada Nadzorcza Spółki w 2011 r. działała w niezmiennym składzie:

• Krzysztof Sroczyński	Przewodniczący RN	od 01-01-2011 do 31-12-2011
• Lech Tymiński	Członek RN	od 01-01-2011 do 31-12-2011
• Marek Dworak	Członek RN	od 01-01-2011 do 31-12-2011
• Grzegorz Leszczyński	Członek RN	od 01-01-2011 do 31-12-2011
• Tomasz Litwiniuk	Członek RN	od 01-01-2011 do 31-12-2011

- g) Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej, która sporządza sprawozdanie skonsolidowane.

Jednostki zależne City Interactive S.A. na dzień 31 grudnia 2011 roku:

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

- City Interactive Studio S.R.L. – spółka z siedzibą w Bukareszcie, w Rumunii. 100% udziałów w posiadaniu City Interactive S.A. Kapitał zakładowy 200 RON.
- City Interactive Canada Inc. – spółka z siedzibą w Ontario, Kanada, utworzona w październiku 2010 roku. Kapitał zakładowy 10,00 CAD. 100% udziałów w posiadaniu City Interactive S.A.
- City Interactive Studio Ltd. – spółka z siedzibą w Londynie, Wielka Brytania, utworzona w grudniu 2010 roku. Kapitał zakładowy 100 GBP. 100% udziałów w posiadaniu City Interactive S.A..
- City Interactive UK, Ltd. – spółka z siedzibą w Manchester, Anglia. Kapitał założycielski wynosi 100 GBP. 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..

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 01.01.2011 do 31.12.2011. Dane porównywalne obejmują okres od 01.01.2010 do 31.12.2010, a także stan na 31.12 2010 (bilans).
- b) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF).
- c) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.

3. Zastosowane zasady rachunkowości

- a) Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Rachunkowości

Roczne sprawozdanie finansowe jest sporządzane 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 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. jest kolejnym rocznym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSR/MSSF. Dane porównywalne za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 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 używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(iii) Późniejsze wydatki

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

d) Wartości niematerialne

(i) Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych Spółka ujmuje tylko wtedy, gdy:

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

Składnik wartości niematerialnych początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Wartości niematerialne podlegają amortyzacji. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek:

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

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

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

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

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

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

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

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

(ii) Utrata wartości

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

W przypadku gdyby stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

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

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

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

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

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

e) Inwestycje

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

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

f) Instrumenty finansowe

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

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

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

- instrumenty przeznaczone do obrotu (wycenione w wartości godziwej przez wynik) – składniki aktywów lub zobowiązań finansowych, które zostały nabyte lub powstały głównie po to, by generować zysk uzyskiwany dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny,
- instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności – aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które Spółka zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem pożyczek udzielonych przez jednostki i wierzytelności własnych, wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej,

- instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży – to aktywa finansowe nie będące pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami utrzymywanymi do terminu zapadalności, a także nie będące aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu, wyceniane w wartości godziwej,
- pożyczki i należności – aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Spółka wycenia w wysokości kosztu (ceny) nabycia, czyli według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów, lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania.

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

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

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

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

Wycena może odbywać się także:

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

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

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

g) Należności handlowe oraz pozostałe

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

h) Zobowiązania finansowe

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

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

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

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

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

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 kosztem własnym sprzedaży (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 koszt własny sprzedaży, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce.

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

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

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

j) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

k) Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny wykazano w wartości nominalnej wyemitowanych i zarejestrowanych akcji.

(i) Zakup akcji własnych

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

(ii) Dywidendy

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

l) Rezerwy

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

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

Spółka tworzy rezerwy na zobowiązania według następujących tytułów:

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

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

m) Zobowiązania, w tym z tytułu dostaw i usług

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

n) Przychody

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

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

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

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

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

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

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

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

o) Koszty

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

(i) Płatności z tytułu leasingu finansowego

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

(ii) Koszty finansowania netto

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

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

p) Podatek

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

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

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

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

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

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

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

Dodatknie 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. Spółka wyróżnia jeden segment branżowy.

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.

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 01.01.2011 do 31.12.2011 zachowuje porównywalność w stosunku do danych ze sprawozdania za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010, które zostało sporządzone zgodnie z MSR/MSSF.

Spółka dokonała przekształcenia danych porównawczych Rachunku Zysków i Strat za okres za okres 2010 roku. Szczegóły przekształcenia znajdują się w notce 39.

Nowe standardy, interpretacje i zmiany obowiązujących standardów.

W bieżącym okresie sprawozdawczym zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje. Faza pierwsza standardu MSSF 9 Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później.

Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później,

Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 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 1 lipca 2011 roku lub później,

MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później,

MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później,

MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później,

MSSF 13 Wycena według wartości godziwej – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2013 roku lub później.

Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się od 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 1 lipca 2012 roku lub później,

KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 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 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 1 stycznia 2014 roku lub później.

Spółka nie skorzystała z możliwości wdrażania nowych nieobowiązkowych standardów. Spółka nie ukończyła jeszcze analizy ich wpływu na sprawozdanie finansowe. Oczekuję się jednak, że ich wpływ będzie nieistotny.

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 31/12/2011- 4,4168 zł/ EUR,
na dzień 31/12/2010- 3,9603 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 2011- 4,1401 zł/ EUR,
za rok 2010- 4,0044 zł/ EUR.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2011		2010	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	69 933	16 891	72 574	18 124
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	20 585	4 972	32 866	8 208
Zysk (strata) brutto	21 806	5 267	31 690	7 914
Zysk (strata) netto	17 103	4 131	25 823	6 449
Liczba akcji (w tys. szt.)	12 650	12 650	12 650	12 650
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	1,35	0,33	2,04	0,51

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2011		2010	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 228	6 335	27 210	6 795
Przepływy pieniężne netto z działal. inwestycyjnej	-21 558	-5 207	-10 132	-2 530
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 248	-1 268	-2 896	-723
Przepływy pieniężne netto	-578	-140	14 182	3 542

BILANS	31.12.2011		31.12.2010	
	tys. zł	tys. EUR	tys. zł	tys. EUR
Aktywa trwałe	27 661	6 263	16 372	4 134
Aktywa obrotowe	43 469	9 842	43 230	10 916
Aktywa razem	71 130	16 105	59 601	15 050
Kapitał własny	58 596	13 267	43 557	10 998
Kapitał zakładowy	1 265	286	1 265	319
Zobowiązania	12 534	2 838	16 044	4 051
Zobowiązania długoterminowe	334	76	201	51
Zobowiązania krótkoterminowe	12 200	2 762	15 843	4 000
Pasywa razem	71 130	16 105	59 601	15 050

III. Dane finansowe City Interactive S.A. za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011

B I L A N S

na dzień 31 grudnia 2011 roku

tys. zł

AKTYWA		nr noty	stan na 31.12.2011 r.	stan na 31.12.2010 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)		27 661	16 372
	Rzeczowe aktywa trwałe	1	957	428
	Wartości niematerialne	2	24 149	13 110
	Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych	3	308	268
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	2 246	2 565
B.	AKTYWA OBROTOWE (krótkoterminowe)		43 469	43 230
	Zapasy	5,5a	3 909	4 286
	Inwestycje krótkoterminowe	6	4 078	1 026
	Zaliczki udzielone		1 049	1 240
	Należności handlowe	7,7a,7b	16 857	19 477
	Należności z tytułu podatku dochodowego	8	855	-
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9,9a	14 062	14 640
	Pozostałe aktywa obrotowe	10	2 660	2 561
AKTYWA RAZEM			71 130	59 601

B I L A N S

na dzień 31 grudnia 2011 roku (cd.)

tys. zł

PASYWA		nr noty	stan na 31.12.2011 r.	stan na 31.12.2010 r.
A.	KAPITAŁ WŁASNY		58 596	43 557
	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	15	- 2 021	42
	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	13	-	283
	Kapitał rezerwowy na nabycie akcji	14	16 000	16 000
	Zyski zatrzymane		38 797	21 411
	w tym zysk (strata) okresu		17 103	25 823
B.	ZOBOWIĄZANIA		12 534	16 044
	Zobowiązania długoterminowe		334	201
	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych		-	-
	Rezerwa na świadczenia emerytalne i inne	19	15	14
	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	16,17	29	54
	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	290	134
	Zobowiązania krótkoterminowe		12 200	15 843
	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	16,18	-	5 023
	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	8	-	730
	Zobowiązania handlowe	20,20a	8 033	8 702
	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	16,17	26	111
	Zobowiązania finansowe	15,16	2 954	-
	Pozostałe zobowiązania	21	298	500
	Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	22	889	777
PASYWA RAZEM			71 130	59 601

Wartość księgowa (w tys. zł)

58 596

43 557

Liczba akcji (w tys. szt.)

12 650

12 650

Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)

4,63

3,44

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku

(wariant kalkulacyjny)

tys. zł

	nr noty	za okres 01.01 - 31.12.2011	za okres 01.01 - 31.12.2010
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży	23	69 933	72 574
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		68 566	71 903
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		1 367	670
Koszty sprzedanej produkcji, towarów i usług		37 449	26 820
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	24,25	36 446	26 112
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 003	708
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		32 483	45 753
Pozostałe przychody operacyjne	26	670	1 049
Koszty sprzedaży		6 554	5 306
Koszty ogólnego zarządu		4 510	3 850
Pozostałe koszty operacyjne	27	1 504	4 781
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		20 585	32 866
Przychody finansowe	28	1 566	54
Koszty finansowe	28	345	1 230
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		21 806	31 690
Podatek dochodowy	29,30	4 703	5 867
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		17 103	25 823
Działalność zaniechana		-	-
Strata z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		17 103	25 823

Zysk (strata) netto (w tys. zł)	17 103	25 823
Liczba akcji (w tys. szt.)	12 650	12 650
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,35	2,04

Spółka dokonała przekształcenia danych porównawczych za okres 2010 roku. Koszty przyznanej prowizji, pierwotnie zaliczone do kosztów sprzedaży, zostały rozpoznane jako zmniejszenie przychodów ze sprzedaży. Szczegóły przekształcenia prezentuje nota nr 39.

ZESTAWIENIE DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku

tys. zł

	za okres 01.01 - 31.12.2011	za okres 01.01 - 31.12.2010
Zysk/strata netto za rok	17 103	25 823
Inne całkowite dochody ogółem:	- 2 064	- 10
Skutki wyceny aktywów finansowych	35	- 10
Skutki wyceny instrumentów zabezpieczających	- 2 098	-
Razem	15 040	25 813

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku

tys. zł

za okres 01.01- 31.12.2011	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	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 przekształceniach	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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku (cd.)

tys. zł

DANE PORÓWNAWCZE za okres 01.01.- 31.12.2010	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2010 roku	1 265	20 556	-	52	294	- 4 119	18 047
Przekształcenie BO	-	-	-	-	-	- 293	- 293
Saldo na 01.01.2010 roku po przekształceniach	1 265	20 556	-	52	294	- 4 412	17 755
Zmiany w kapitale własnym w roku 2010							
Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	-	25 823	25 823
Utworzenie kapitału na nabycie akcji własnych	-	- 16 000	16 000	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny	-	-	-	- 10	- 11	-	- 21
stan na 31.12.2010 roku	1 265	4 556	16 000	42	283	21 411	43 557

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku
(metoda pośrednia)

tys. zł

	za okres 01.01 – 31.12.2011	za okres 01.01 – 31.12.2010
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) brutto	21 806	31 690
Korekty razem	4 422	- 4 480
Amortyzacja	6 120	5 960
Utworzenie (odwrócenie) odpisów aktualizujących	157	2 479
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	- 45	122
Zyski (straty) ze sprzedaży środków trwałych	271	6
Odsetki	64	613
Zmiana stanu należności	2 714	- 8 313
Zmiana stanu zapasów	376	- 1
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	- 648	443
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	2	4
Program motywacyjny	-	- 11
Podatek zapłacony	- 5 312	- 3 699
Wyłączenie wyceny aktywów finansowych	723	- 360
Korekty wyniku lat poprzednich	-	- 1 724
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 228	27 210

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku (cd.)
(metoda pośrednia)

tys. zł

	za okres 01.01 - 31.12.2011	za okres 01.01 - 31.12.2010
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	145	-
Splata udzielonych pożyczek	186	1 277
Odsetki otrzymane	20	21
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 1 424	- 1 212
Wydatki na zakup aktywów finansowych	- 6	- 9
Wydatki na prace rozwojowe	- 16 957	- 9 641
Wydatki z tytułu udzielenia pożyczek	- 3 523	- 450
Pozostałe wydatki	-	- 118
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 21 558	- 10 132
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	-	2 743
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	- 5 000	- 4 787
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	- 111	- 215
Odsetki	- 138	- 632
Inne wydatki finansowe	-	- 5
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	- 5 248	- 2 896
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	- 578	14 182
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH , w tym:	- 578	14 182
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	14 640	458
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	14 062	14 640

IV. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego City Interactive S.A. za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 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 01.01.2011	-	-	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 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 01.01.2010	-	-	1 464 379	398 937	168 625	-	-	2 031 940
Zwiększenia:	-	-	184 166	122 161	2 336	-	-	308 663
- nabycie	-	-	184 166	23 800	2 336	-	-	210 302
- leasing	-	-	-	98 361	-	-	-	98 361
Zmniejszenia:	-	-	10 513	-	-	-	-	10 513
- sprzedaż	-	-	10 513	-	-	-	-	10 513
Wartość brutto na 31.12.2010	-	-	1 638 032	521 098	170 961	-	-	2 330 090
Umorzenie na 01.01.2010	-	-	1 066 152	282 625	131 383	-	-	1 480 161
Zwiększenia:	-	-	321 673	92 368	12 657	-	-	426 697
- amortyzacja	-	-	321 673	92 368	12 657	-	-	427 697
Zmniejszenia:	-	-	4 829	-	-	-	-	4 829
- sprzedaż	-	-	4 829	-	-	-	-	4 829
Umorzenie na 31.12.2010	-	-	1 382 996	374 993	144 040	-	-	1 902 030
Wartość netto	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 01.01.2010	-	-	398 226	116 312	37 241	-	-	551 780
Stan na 31.12.2010	-	-	255 036	146 105	26 921	-	-	428 061

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.

	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
- 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 2

Zmiany wartości niematerialnych wg grup rodzajowych (cd.)

w zł

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Autorskie prawa majątkowe, licencje, koncesje	Prawa do wynałazków, patentów, znaków towarowych	Prawa do tytułów prasowych	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na 01.01.2010	19 796 441	-	5 408 054	-	51 000	1 374 418	890 836	27 520 749
Zwiększenia:	9 429 801	-	1 163 868	-	-	136 439	861 131	11 591 238
- nabycie	9 429 801	-	-	-	-	136 439	861 131	10 427 371
- przeniesienie	-	-	1 163 868	-	-	-	-	1 163 868
Zmniejszenia	1 499 978	-	-	-	-	-	1 333 785	2 833 763
- przeniesienie	-	-	-	-	-	-	1 333 785	1 333 785
- trwała utrata wartości	1 499 978	-	-	-	-	-	-	1 499 978
Wartość brutto na 31.12.2010	27 726 265	-	6 571 921	-	51 000	1 510 856	418 182	36 278 224
Umorzenie na 01.01.2010	11 853 703	-	4 423 590	-	27 200	946 817	-	17 251 310
Zwiększenia	4 544 268	-	1 169 910	-	10 200	192 117	-	5 916 496
- amortyzacja	4 544 268	-	1 169 910	-	10 200	192 117	-	5 916 496
Umorzenie na 31.12.2010	16 397 971	-	5 593 501	-	37 400	1 138 934	-	23 167 806
Wartość netto								
Stan na 01.01.2010	7 942 738	-	984 463	-	23 800	427 601	890 836	10 269 439
Stan na 31.12.2010	11 328 294	-	978 421	-	13 600	371 922	418 182	13 110 418



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

w zł

	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
City Interactive Peru (5.940 PEN)	2 489 175	2 489 175
City Interactive Germany (25.000 EUR)	110 420	99 008
City Interactive USA (50.000 USD)	170 870	148 205
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)	5 687	-
City Interactive Canada (10 CAD)	33	-
Business Area Sp. z o.o.	8 794	8 794
Finansowy majątek trwały netto:	2 913 970	2 873 645
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 brutto:	308 423	268 099

Nota 4

Aktywa i rezerwa z tytułu podatków odroczonych

w zł

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
Stan aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	2 564 976	3 612 603
w tym odniesiony na wynik finansowy	2 564 976	3 612 603
Zwiększenia odniesione na wynik finansowy	1 754 172	2 564 976
w tym:		
rezerwa na koszty	171 845	150 123
odpisy aktualizujące należności	940 523	935 156
odpisy aktualizujące udziały	495 054	472 030
wartość podatkowa leasingowanych środków trwałych	-	8 147
różnica pomiędzy wartością podatkową a bilansową aktywów trwałych	-	299 776
strata podatkowa	-	410 410
rezerwa na zwroty	133 000	285 000
pozostałe	13 750	4 334
Zwiększenia odniesione na kapitał	492 239	-
w tym wycena instrumentów finansowych zabezpieczających	492 239	-
Zmniejszenia odniesione na wynik finansowy	2 564 976	3 612 603
Stan aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	2 246 411	2 564 976

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
Stan rezerw z tyt. odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	133 881	146 205
w tym odniesione na wynik finansowy	133 881	146 205
Zwiększenia odniesione na wynik finansowy	290 194	133 881
w tym:		
naliczone odsetki od lokat	11 652	5 759
naliczone dodatnie różnice kursowe	77 363	90 122
koszty dotyczące rezerw na zwroty	-	38 000
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową aktywów trwałych	201 179	-
Zwiększenia odniesione na kapitał	-	-
Zmniejszenia odniesione na wynik finansowy	133 881	146 205
Stan rezerw z tyt. odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	290 194	133 881

Nota 5
Zapasy

w zł

	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
Materiały	346 228	828 972
Produkty w toku		-
Wyroby gotowe	3 551 729	3 435 679
Towary	103 983	113 719
Zapasy razem brutto	4 001 940	4 378 370
Odpis aktualizacyjny	- 92 851	- 92 851
Zapasy razem netto	3 909 089	4 285 520

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 31.12.2011	stan na 31.12.2010
0-90 dni	1 608 521	2 830 891
91-180 dni	508 955	338 195
180-360 dni	646 268	385 985
pow. 360 dni	1 238 197	823 300
odpisy	- 92 851	- 92 851
Razem	3 909 089	4 285 520

Nota 6
Inwestycje krótkoterminowe

w zł

	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
Udzielone pożyczki	4 365 456	953 605
Odpis aktualizujący	- 287 944	- 287 944
Pozostałe obligacje krótkoterminowe		-
Instrumenty finansowe	-	360 455
Razem	4 077 512	1 026 116

Opis pożyczek udzielonych:

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki w walucie	Kwota całkowita wg umowy	Termin spłaty	Naliczone wymagalne odsetki
CITY INTERACTIVE GERMANY GmbH	130 000 EUR	130 000 EUR	28.03.2012	954 EUR
CITY INTERACTIVE STUDIO LTD	180 000 GBP	220 000 EUR	02.01.2013	2 661 GBP
CITY INTERACTIVE STUDIO S.R.L.	449 500 EUR	500 000 EUR	31.07.2012	1 417 EUR
BUSINESS AREA Sp. z o.o.	140 000 PLN	800 000 PLN	31.10.2012	1 706 PLN
ROY CAMPBELL	85 000 PLN	90 000 PLN	30.06.2010	-
MARCIN KWAŚNICA	300 000 PLN	300 000 PLN	31.03.2012	18 337 PLN

Nota 7

Należności handlowe

w zł

	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
Należności handlowe od jednostek powiązanych	9 285 571	11 050 256
Należności handlowe od jednostek pozostałych	12 234 009	13 060 535
do 12 m-cy	12 234 009	13 060 535
powyżej 12 m-cy	-	-
Należności handlowe	21 519 580	24 110 791
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	- 4 662 181	- 4 633 930
Należności handlowe netto	16 857 398	19 476 861

Zaliczki udzielone	1 048 556	1 239 802
--------------------	-----------	-----------

Nota 7a**Wiekowanie należności handlowych**

w zł

	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
terminowe	7 772 174	11 800 196
po terminie	13 747 406	12 310 595
z tego:		
1-30 dni	1 117 092	2 964 168
31-90 dni	6 640 306	865 903
91-180 dni	254 961	3 551 796
> 180 dni	5 735 047	4 928 728
odpisy aktualizacyjne	- 4 662 181	- 4 633 930
Razem	16 857 398	19 476 861

Nota 7b**Struktura walutowa należności handlowych**

	waluta	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
w walucie polskiej	PLN	2 595 196	2 574 310
w walucie obcej	CZK	204 768	879 120
	EUR	1 059 493	1 092 428
	GBP	458 168	614 353
	HUF	512 861	512 861
	USD	2 085 265	3 241 715

Nota 8**Należności z tytułu podatku dochodowego**

w zł

	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
- od osób prawnych	854 815	-
- od osób fizycznych	-	-
Razem	854 815	-

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
- od osób prawnych	-	730 222
- od osób fizycznych	43 143	30 570
Razem	43 143	760 792

Nota 9**Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

w zł

	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
Rachunki bankowe (rachunki bieżące)	5 860 756	377 637
Lokaty krótkoterminowe	5 978 622	13 463 835
Środki pieniężne w kasie	1 712	3 465
Depozyt kontrakty forward	2 221 008	794 888
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Razem	14 062 098	14 639 825

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

	waluta	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
w walucie polskiej	PLN	6 444 979	12 534 550
w walutach obcych	EUR	331 132	188 853
	GBP	681 549	64 430
	USD	750 110	358 079

Nota 10
Pozostałe aktywa obrotowe

w zł

	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
Należności z tyt .podatków (w tym VAT, bez podatku dochodowego od osób prawnych)	2 215 124	2 132 434
Pozostałe rozrachunki z pracownikami	88 273	117 789
Rozrachunki z akcjonariuszami	25 250	25 250
Kaucje	84 340	35 396
Pozostałe rozrachunki	1 849	1 058
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	244 788	249 521
w tym:		
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	110 544	75 702
Prenumeraty i abonamenty	19 087	21 901
Pozostałe	115 157	151 918
Razem	2 659 624	2 561 449

Nota 11
Kapitał akcyjny

Na dzień 31.12.2011 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 31.12.2011 oraz pozostali łącznie:

Wyszczególnienie	ilość posiadanych akcji (szt.)	ilość posiadanych głosów	udział w kapitale akcyjnym
Marek Tymiński	6 475 794	51,19%	51,19%
Aviva Investors Poland S.A.	683 104	5,40%	5,40%
Pozostali łącznie	5 491 102	43,41%	43,41%

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 okresie rozliczeniowym 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.

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 01.01.2011	4 555 689

Zmiany w okresie sprawozdawczym:	-
stan na 31.12.2011	4 555 689

Nota 13**Kapitał z tytułu programu motywacyjnego**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki przyjęło w dniu 8 listopada 2010 roku uchwałę nr 3 w sprawie programu motywacyjnego dla kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej City Interactive obowiązującego w latach 2011- 2012.

Zarząd Spółki podjął decyzję o nierozliczaniu przypadającej na bieżący okres sprawozdawczy wartości programu motywacyjnego. W okresie rozliczeniowym nie został spełniony warunek konieczny do nabycia uprawnień do objęcia akcji w ramach pierwszej części programu motywacyjnego. Skonsolidowany zysk netto na jedną akcję nie przekroczył wymaganej minimalnej wartości 2,77 zł. (3,16 zł dla objęcia całej puli akcji w pierwszym roku obowiązywania programu).

Poniżej znajduje się rozliczenie kapitału z tytułu przyznania akcji spółki w ramach poprzednio zrealizowanego programu motywacyjnego. Skutki niniejszej wyceny przeniesiono w bieżącym okresie rozliczeniowym na zyski zatrzymane.

Data wyceny	Seria	Liczba akcji szt.	Wartość nominalna zł.	Cena sprzedaży zł.	Dzień przyznania	Dzień, z którego przyjęto kurs wyceny programu	Kurs wyceny zł.	Wartość kapitału zł.
31.12.2010	D	85 000	0,10	1,00	30.10.2009	30.10.2009	3,780	236 300
	D	25 000	0,10	1,00	25.01.2010	25.01.2010	2,850	46 250
Kapitał z tyt. programu motywacyjnego								282 550

Nota 14**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 Słpek Handlowych mogą zostać przeznaczone do podziału pomiędzy akcjonariuszy.

Wysokość kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych na 31.12.2011 r.: 16 000 000.

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

Nota 15**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 wystąpi 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 31.12.2011	stan na 31.12.2010
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	42 411
3. Kapitał z aktualizacji wyceny łącznie	- 2 021 426	42 411

Nota 16**Zobowiązania z tytułu kredytów pożyczek oraz instrumentów dłużnych**

w zł

Zobowiązania długoterminowe	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego- część długoterminowa	28 602	54 026
Razem	28 602	54 026

Zobowiązania krótkoterminowe	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-	5 022 816
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - część krótkoterminowa	26 034	111 155
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	2 953 690	-
Razem	2 979 725	5 133 972

Nota 17**Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**

w zł

	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
do 1 m-ca	2 098	17 244
1 - 3 m-ce	4 235	35 368
3 - 6 m-cy	6 449	33 873
6 - 12 m-cy	13 253	24 670
do 1 - 5 lat	28 602	54 026
Razem	54 637	165 181

Nota 18**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 16 września 2010 r. Spółka wyemitowała obligacje serii B o łącznej wartości 5 mln złotych. Emisja obligacji serii B została dokonana w celu rolowania obligacji serii A. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych pozostały na dotychczasowym poziomie.

Obligacje były obligacjami na okaziciela, emitowanymi jako papiery wartościowe posiadające formę dokumentu. Emisja obejmowała 100 (sto) obligacji serii B o łącznej wartości nominalnej 5.000.000 PLN (pięć milionów złotych). Cena emisyjna jednej obligacji serii B wynosiła 50.000 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych).

Dzień wykupu obligacji serii B ustalony został na 16 marca 2011 r. Oprocentowanie obligacji serii B było zmienne. W drugim okresie odsetkowym (od dnia 16 grudnia 2010 r. do dnia wykupu) oprocentowanie było równe stawce WIBOR 3M z dnia 14 grudnia 2010 r. powiększonej o marżę w wysokości 6,5%.

Odsetki od obligacji dotyczące okresu od 01.01.2011 do dnia wykupu wyniosły 108 tys. zł.

Obligacje zostały wykupione przez Spółkę w dniu 16 marca 2011 roku.

Nota 19**Rezerwy na świadczenia pracownicze**

Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują kwoty ekwiwalentu związane z urlopami niewykorzystanymi na dzień 31.12.2011 r.

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

Nota 20**Zobowiązania handlowe**

w zł

	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	1 783 260	496 620
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	6 249 708	8 204 972
do 12 m-cy	6 249 708	8 204 972
powyżej 12 m-cy	-	-
Razem	8 032 968	8 701 592

Nota 20a**Wiekowanie zobowiązań handlowych**

w zł

	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
terminowe	4 387 458	5 206 341
po terminie	3 645 509	3 495 250
z tego:		
1-30 dni	899 641	1 088 358
31-60 dni	991 017	281 957
61-90 dni	228 827	363 833
91-180 dni	614 569	491 469
> 180 dni	911 456	1 269 634
Razem	8 032 968	8 701 592

Nota 21**Pozostałe zobowiązania**

w zł

	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
Zobowiązania z tyt. podatków (bez podatku doch. od os. prawnych)	139 826	358 430
Pozostałe zobowiązania	93 125	72 712
Fundusze specjalne (ZFSS)	64 647	69 339
Razem	297 598	500 481

Nota 22**Pozostałe rezerwy krótkoterminowe**

w zł

	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
Rezerwa na koszty badania bilansu	15 000	22 800
Rezerwa na koszty premii	200 000	-
Rezerwa na koszty niezafakturowane	674 300	753 790
Razem	889 300	776 590

	stan na 31.12.2011	stan na 31.12.2010
Rezerwa na zwroty- zmniejszenie przychodu i należności	700 000	1 500 000
Zmniejszenie kosztu własnego w związku z rezerwą na zwroty	-	- 200 000
Razem	700 000	1 300 000

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

w zł

	za okres 01.01 - 31.12.2011	za okres 01.01 - 31.12.2010
Kraj	3 296 359	17 917 584
- w tym do jednostek powiązanych	- 2 356	12 870 980
Eksport	66 636 300	54 655 944
- w tym do jednostek powiązanych	14 737 288	20 951 510
Razem	69 932 659	72 573 528

	za okres 01.01 - 31.12.2011	za okres 01.01 - 31.12.2010
Ameryka	44 876 483	43 237 836
Azja i Australia	16 583 487	26 139 673
Europa	8 472 689	3 196 019
Razem	69 932 659	72 573 528

Nota 24**Koszty według rodzaju**

w zł

	za okres 01.01 - 31.12.2011	za okres 01.01 - 31.12.2010
Amortyzacja	6 119 979	5 960 471
Zużycie materiałów i energii	722 807	643 948
Usługi obce	10 010 537	11 738 617
Podatki i opłaty	93 981	73 822
Świadczenia pracownicze	2 411 178	1 861 562
Pozostałe koszty	5 097 501	2 491 799
Koszty wg rodzaju razem	24 455 983	22 770 218
Koszt sprzedaży	- 6 554 440	- 5 305 504
Koszty ogólne	- 4 510 064	- 3 850 341
Wartość sprzedanych produktów	23 054 777	12 497 972
Koszt sprzedanych produktów	36 446 255	26 112 344

Nota 25
Świadczenia pracownicze

w zł

	za okres 01.01 - 31.12.2011	za okres 01.01 - 31.12.2010
Wynagrodzenia	1 874 256	1 504 553
Ubezpieczenia społeczne	176 647	147 676
Inne świadczenia	360 276	209 333
Razem	2 411 178	1 861 562

Nota 26
Pozostałe przychody operacyjne

w zł

	za okres 01.01 - 31.12.2011	za okres 01.01 - 31.12.2010
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	300 540	455 318
Otrzymane odszkodowania	145 425	218 392
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	128 414	-
Spisane zobowiązania	2 218	88 086
Pozostałe	93 288	287 432
Razem	669 885	1 049 228

Nota 27
Pozostałe koszty operacyjne

w zł

	za okres 01.01 - 31.12.2011	za okres 01.01 - 31.12.2010
Odpis aktualizujący wartość należności	328 791	1 583 697
Różnice inwentaryzacyjne	41 590	123 034
Likwidacja materiałów niepełnowartościowych(zwrotów)	512 585	834 004
Ugody, kary umowne, sankcje	90 784	333
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	66 964	3 834
Spisane należności	-	117 414
Odpis aktualizujący wartość niematerialne	-	1 499 978
Pozostałe	462 820	618 446
Razem	1 503 535	4 780 741

Nota 28
Przychody/ Koszty finansowe

w zł

Przychody finansowe	za okres 01.01 - 31.12.2011	za okres 01.01 - 31.12.2010
Odsetki	384 678	53 992
Różnice kursowe netto dodatnie	1 181 234	-
Razem	1 565 912	53 992

Koszty finansowe	za okres 01.01 - 31.12.2011	za okres 01.01 - 31.12.2010
Odsetki	344 800	739 231
Różnice kursowe netto ujemne	-	420 219
Pozostałe	-	70 662
Razem	344 800	1 230 112

Przychody / Koszty finansowe netto	1 221 112	- 1 176 120
---	------------------	--------------------

Nota 29
Podatek dochodowy

w zł

	za okres 01.01 - 31.12.2011	za okres 01.01 - 31.12.2010
Podatek bieżący	3 735 877	4 831 566
Podatek bieżący dotyczący okresu sprawozdawczego	3 406 360	4 831 566
Podatek dochodowy dotyczy lat poprzednich	329 517	-
Podatek odroczony	967 117	1 035 302
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	4 702 994	5 866 868

Nota 30**Efektywna stopa podatkowa**

w zł

	za okres 01.01 - 31.12.2011	za okres 01.01 - 31.12.2010
Zysk/strata przed opodatkowaniem	21 806 333	31 689 919
Podatek w oparciu o stopę podatkową 19%	4 143 203	6 021 085
Przychody nie podlegające opodatkowaniu, wartość podatkowa	- 170 997	- 458 443
Koszty nie podlegające odliczeniu, wartość podatkowa	401 271	304 227
Podatek bieżący	4 373 477	5 866 868
Kwota za lata ubiegłe	329 517	-
Efektywna stopa podatkowa	20,1%	18,5%

Nota 31
Segmenty działalności

w zł

za okres 01.01- 31.12.2011	Produkty własne	Produkty licencjonowane	Licencje	Pozostała sprzedaż	Razem
Przychody	83%	3%	10%	3%	100%
Przychody segmentu ogółem	58 323 158	2 335 038	7 328 643	1 945 820	69 932 659
Przychody segmentu	58 323 158	2 335 038	7 328 643	1 945 820	69 932 659
Koszty bezpośrednie segmentu ogółem	- 33 903 308	- 1 616 678	- 634 556	- 1 294 742	- 37 449 284
Koszt własny sprzedaży segmentu	- 29 421 142	- 768 474	-	- 1 284 542	- 31 474 158
Marża na sprzedaży	49,55%	67,09%	100,00%	33,98%	54,99%
Amortyzacja dot. segmentu	- 4 482 166	- 848 204	- 634 556	- 10 200	- 5 975 126
Pozostałe koszty bezpośrednie segmentu					
<i>Wynik</i>	<i>0,42</i>	<i>0,31</i>	<i>0,91</i>	<i>0,33</i>	<i>0,46</i>
Zysk (strata) segmentu ogółem	24 419 850	718 360	6 694 087	651 078	32 483 375
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	- 9 227 689	- 369 442	- 1 159 513	- 307 861	- 11 064 505
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	- 695 255	- 27 835	- 87 363	- 23 196	- 833 649
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	14 496 905	321 083	5 447 212	320 021	20 585 221
EBITDA	18 979 071	1 169 287	6 081 768	330 221	26 560 347
OR/NS	24,86%	13,75%	74,33%	16,45%	29,44%
Przychody / koszty finansowe	1 018 396	40 773	127 967	33 976	1 221 112
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	18 186 270	728 109	2 285 210	606 744	21 806 333
Podatek dochodowy	3 922 251	157 032	492 854	130 857	4 702 994
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	14 264 019	571 077	1 792 357	475 887	17 103 339
Aktywa i zobowiązania	Produkty własne	Produkty licencjonowane	Licencje	Pozostała sprzedaż	Razem
Środki trwałe i wartości niematerialne	20 938 110	838 282	2 630 995	698 552	25 105 940
Inne aktywa trwałe	2 130 707	85 305	267 736	71 086	2 554 834
Aktywa obrotowe	36 252 801	1 451 424	4 555 375	1 209 492	43 469 093
Aktywa ogółem	59 321 618	2 375 012	7 454 106	1 979 131	71 129 867
Zobowiązania	10 452 843	418 492	1 313 460	348 735	12 533 531
Kapitały własne	48 868 775	1 956 520	6 140 645	1 630 396	58 596 336
Zobowiązania i kapitały ogółem	59 321 618	2 375 012	7 454 106	1 979 131	71 129 867
Pozostałe informacje dotyczące segmentu	Produkty własne	Produkty licencjonowane	Licencje	Pozostała sprzedaż	Razem
Nakłady inwestycyjne na:					
rzeczowe aktywa trwałe	736 796	29 499	92 583	24 582	883 458
wartości niematerialne	14 633 128	585 855	1 838 738	488 201	17 545 922
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	274 350	10 984	34 474	9 153	328 961
Amortyzacja wartości niematerialnych	5 096 261	204 035	640 375	170 025	6 110 696

Nota 31
Segmenty działalności (cd.)

w zł

za okres 01.01- 31.12.2010	Produkty własne	Produkty licencjonowane	Licencje	Pozostała sprzedaż	Razem
Przychody	82%	6%	9%	3%	100%
Przychody segmentu ogółem	59 147 636	4 656 311	6 660 527	2 109 054	72 573 528
Przychody segmentu	59 147 636	4 656 311	6 660 527	2 109 054	72 573 528
Koszty bezpośrednie segmentu ogółem	- 22 576 285	- 2 495 290	- 525 547	- 1 223 009	- 26 820 130
Koszt własny sprzedaży segmentu	- 17 612 465	- 2 190 600	-	- 1 056 595	- 20 859 659
Marża na sprzedaży	70,22%	52,95%	100,00%	49,90%	71,26%
Amortyzacja dot. segmentu	- 4 963 820	- 304 690	- 525 547	- 166 414	- 5 960 471
Pozostałe koszty bezpośrednie segmentu					
<i>Wynik</i>	<i>0,62</i>	<i>0,46</i>	<i>0,92</i>	<i>0,42</i>	<i>0,63</i>
Zysk (strata) segmentu ogółem	36 571 351	2 161 021	6 134 980	886 045	45 753 398
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	- 7 462 041	- 587 438	- 840 289	- 266 077	- 9 155 845
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	- 3 041 194	- 239 414	- 342 464	- 108 441	- 3 731 513
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	26 068 117	1 334 170	4 952 226	511 526	32 866 039
EBITDA	31 031 937	1 638 860	5 477 773	677 940	38 826 510
OR/NS	44,07%	28,65%	74,35%	24,25%	45,29%
Przychody / koszty finansowe	- 958 642	- 75 468	- 107 951	- 34 183	- 1 176 244
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	25 827 275	2 033 214	2 908 371	920 935	31 689 795
Podatek dochodowy	4 781 515	376 418	538 439	170 497	5 866 868
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	21 045 760	1 656 797	2 369 932	750 438	25 822 927
Aktywa i zobowiązania	Produkty własne	Produkty licencjonowane	Licencje	Pozostała sprzedaż	Razem
Środki trwałe i wartości niematerialne	11 033 900	868 628	1 242 511	393 441	13 538 479
Inne aktywa trwałe	2 308 964	181 770	260 009	82 332	2 833 075
Aktywa obrotowe	35 232 227	2 773 605	3 967 448	1 256 291	43 229 572
Aktywa ogółem	48 575 091	3 824 003	5 469 968	1 732 064	59 601 126
Zobowiązania	13 076 146	1 029 400	1 472 485	466 262	16 044 293
Kapitały własne	35 498 945	2 794 602	3 997 483	1 265 802	43 556 832
Zobowiązania i kapitały ogółem	48 575 091	3 824 003	5 469 968	1 732 064	59 601 126
Pozostałe informacje dotyczące segmentu	Produkty własne	Produkty licencjonowane	Licencje	Pozostała sprzedaż	Razem
Nakłady inwestycyjne na:					
rzeczowe aktywa trwałe	171 397	13 493	19 301	6 112	210 302
wartości niematerialne	9 446 893	743 693	1 063 800	336 852	11 591 238
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	347 760	27 377	39 161	12 400	426 697
Amortyzacja wartości niematerialnych	4 821 961	379 602	542 994	171 939	5 916 496



Nota 32**Zysk na 1 akcję**

Zysk netto na 1 szt. akcji pozostającą w obrocie na dzień 31.12.2011 r. wynosi 1,35 zł.
Zysk rozwodniony na jedną akcję jest równy zyskowi na jedną akcję zarejestrowaną.

Nota 33**Przeznaczenie zysku za rok 2010****Rozporządzenie zyskiem za rok 2011**

Przeznaczenie zysku za rok 2010

Zysk netto Emitenta za rok 2010 w kwocie 25.823.050,62 zł. (słownie: dwadzieścia pięć milionów osiemset dwadzieścia trzy tysiące pięćdziesiąt 62/100 zł) został uchwałą nr 7 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 20 czerwca 2011 roku przeznaczony na fundusz dywidendowy.

Rekomendacja dotycząca przeznaczenia zysku za rok 2011

Zysk bieżącego roku zarząd Emitenta rekomenduje przeznaczyć na fundusz dywidendowy.

Nota 34**Zobowiązania i należności warunkowe**

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych za wyjątkiem weksli wystawionych dla leasingodawców tytułem zabezpieczenia płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu.

Nota 35**Toczące się postępowania sądowe**

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

Nota 36**Transakcje z podmiotami powiązanymi**

w zł

Wszystkie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych. Transakcje ze spółkami z Grupy Kapitałowej CITY INTERACTIVE:

	koszty	przychody	Należności na dzień powstania	Wycena na dzień 31-12-2011	Należności po wycenie bilansowej na dzień 31-12-2011	Zobowiązania na dzień powstania	Wycena na dzień 31-12-2011	Zobowiązania po wycenie bilansowej na dzień 31-12-2011
City Interactive Germany GmbH	827 636	-	533 086	45 313	578 399	-	-	-
City Interactive USA Inc.	5 639 122	14 737 288	6 617 300	279 436	6 896 736	-	-	-
City Interactive Studio LTD	-	6 280	889 785	72 676	962 460	-	-	-
City Interactive Studio S.R.L.	1 226 986	12 718	2 065 253	- 73 643	1 991 610	1 226 986	-	1 226 986
Business Area Sp. z o.o.	408 165	407 515	1 048 148		1 048 148	-		-
RAZEM	8 101 910	15 163 800	11 153 571	323 782	11 477 353	1 226 986	-	1 226 986

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.	4 382 855	57 268	15 172	472 987
Premium Food Sp. z o.o.	-	-	-	-
Premium Food Restaurants S.A.	12 278	3 324	-	4 872
Klub Rybny Sp. z o.o.	-	-	-	-
Tech Marek Tymiński	-	17 158	14 669	-
MT Golf	-	3 476	13 990	-
RAZEM	4 395 133	81 226	43 831	477 859

Transakcje ze spółkami powiązanymi osobowo z Członkami Rady Nadzorczej oraz Zarządu.

	koszty	przychody	należności	zobowiązania
KS Konsulting Krzysztof Sroczyński	13 500	-	-	-
IDM S.A. (Grzegorz Leszczyński)	1 887	-	-	-
IDEA (Grzegorz Leszczyński)	105 526	-	-	-
STELING M. Dworak	24 000	-	-	-
Tomasz Litwiniuk Doradztwo Finansowe	-	11 000	13 530	-
Michał Sokolski 3AFX	172 877	-	-	-
RAZEM	317 790	11 000	13 530	-

Nota 37
Struktura środków pieniężnych

w zł

Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływów pieniężnych

	31.12.2011	31.12.2010	zmiana
Środki pieniężne w kasie	1 712	3 465	- 1 753
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	5 860 756	377 637	5 483 119
Inne środki pieniężne	8 199 629	14 258 723	- 6 059 093
Inne aktywa pieniężne	-	-	-
	14 062 098	14 639 825	- 577 727
Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych	-	-	-
Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych	14 062 098	14 639 825	- 577 727

Nota 38
Informacje o zatrudnieniu

	na dzień 31.12.2011	na dzień 31.12.2010
	liczba osób	liczba osób
Pracownicy produkcyjni	144	116
Administracja i sprzedaż	21	17
Zatrudnienie łącznie	165	133

Nota 39

Dane porównawcze

Spółka dokonała przekształcenia danych porównawczych za okres 2010 roku. Koszty przyznanej prowizji, pierwotnie zaliczone do kosztów sprzedaży, zostały rozpoznane jako zmniejszenie przychodów ze sprzedaży. Przekształcenie objęło tylko dane porównawcze rachunku zysków i strat. Poniżej wyciąg z tabeli z przedstawionymi zmianami. Tabele oraz w podstawowej części niniejszego raportu zawierają dane po przekształceniu.

W rezultacie dokonanego przekształcenia przychody zaprezentowane zostały w wysokości rzeczywiście otrzymanej zapłaty. Wartość przekształcenia wyniosła 2 967 tys. zł.

w zł

Przekształcenie danych porównawczych za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	po przekształceniu	przed przekształceniem
Przychody netto ze sprzedaży	72 573 528	75 540 069
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	71 903 256	74 869 797
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	670 271	670 271
Koszty sprzedanej produkcji, towarów i usług	26 820 130	26 820 130
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26 112 344	26 112 344
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	707 786	707 786
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	45 753 398	48 719 939
Pozostałe przychody operacyjne	1 049 228	1 049 228
Koszty sprzedaży	5 305 504	8 272 046
Koszty ogólnego zarządu	3 850 341	3 850 341
Pozostałe koszty operacyjne	4 780 741	4 780 741
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	32 866 039	32 866 039

Nota 40**Wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej** w zł

Wysokość wynagrodzenia wypłaconego Członkom Zarządu w okresie 01.01.2011 - 31.12.2011

Marek Tymiński - Prezes Zarządu	300 000
Artur Winiarski - Członek Zarządu	9 000
Wojciech Kutak - Członek Zarządu	113 043
Michał Sokolski - Członek Zarządu	3

Wysokość wynagrodzenia wypłaconego Członkom Rady Nadzorczej w okresie 01.01.2011 - 31.12.2011

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 41**Liczba akcji w posiadaniu Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej**

Członkowie Zarządu Spółki posiadali na 31.12.2011 następującą liczbę akcji Spółki:

Marek Tymiński - Prezes Zarządu	6 475 794
Michał Sokolski - Członek Zarządu	322 000

Członkowie Rady Nadzorczej posiadali na 31.12.2011 następującą liczbę akcji Spółki:

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

Nota 42**Instrumenty finansowe**

w zł

Instrumenty finansowe. Klasyfikacja	Wartość bilansowa na 31.12.2011	
Pożyczki	4 077 512	-
Należności	19 372 235	-
Zobowiązania finansowe z tyt. wyceny w instrumentów zabezpieczających	-	2 953 691
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	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 stosuje 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.

(kalkulacja wpływu na wynik oraz na kapitał wyceny instrumentów zabezpieczających znajduje się w nocie nr 15).

waluta	kontrakty niezrealizowane w walutach	ujęcie początkowe forward w zł	kurs zawarcia	data rozliczenia kontraktu
GBP	250 000	1 154 000	4,6160	13-kwi-12
USD	1 000 000	2 930 000	2,9300	13-kwi-12
EUR	200 000	811 300	4,0565	13-kwi-12
EUR	300 000	1 315 500	4,3850	31-maj-12
EUR	2 245 000	9 771 812	4,3527	31-maj-12
GBP	500 000	2 517 850	5,0357	31-maj-12
USD	1 350 000	4 334 175	3,2105	22-cze-12
USD	450 000	1 444 995	3,2111	22-cze-12
GBP	750 000	3 785 625	5,0475	29-cze-12
GBP	500 000	2 523 750	5,0475	29-cze-12
EUR	1 000 000	4 385 000	4,3850	29-cze-12
GBP	677 000	3 412 554	5,0407	29-cze-12
USD	2 500 000	8 015 000	3,2060	29-cze-12
		46 401 560		

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.

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 43**Zdarzenia po dniu bilansowym**

W dniu 14 marca 2012 roku członek zarządu Emitenta, pan Michał Sokolski złożył rezygnację z pełnionej funkcji. W tym samym dniu w skład zarządu powołany został pan Andreas Jaeger.

Artur Winiarski

Sporządzający sprawozdanie finansowe

Marek Tymiński

Prezes Zarządu

Andreas Jaeger

Członek Zarządu

Warszawa, dnia 13 kwietnia 2012 roku