

# **CITY INTERACTIVE S.A.**

## **ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2010 R.  
DO DNIA 31 GRUDNIA 2010 R.**



# I. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010

## 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 2010 roku Członkami Zarządu Spółki byli:
 

• Marek Tymiński	Prezes Zarządu	od 01-01-2010 do 31-12-2010
• Artur Winiarski	Członek Zarządu	od 01-01-2010 do 31-12-2010
- f) Rada Nadzorcza Spółki w 2010 r. działała w niezmiennym składzie:
 

• Krzysztof Sroczyński	Przewodniczący RN	od 01-01-2010 do 31-12-2010
• Lech Tymiński	Członek RN	od 01-01-2010 do 31-12-2010
• Marek Dworak	Członek RN	od 01-01-2010 do 31-12-2010
• Grzegorz Leszczyński	Członek RN	od 01-01-2010 do 31-12-2010
• Tadeusz Kistryn	Członek RN	od 01-01-2010 do 09-11-2010
• Tomasz Litwiniuk	Członek RN	od 09-11-2010 do 31-12-2010
- g) Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej, która sporządza sprawozdanie skonsolidowane. Do Grupy Kapitałowej należą następujące jednostki zależne:
  - CITY INTERACTIVE PERU S.A.C.
  - CITY INTERACTIVE GERMANY GmbH
  - CITY INTERACTIVE USA Inc.
  - CITY INTERACTIVE SPAIN S.L
  - CITY INTERACTIVE JOGOS ELECTRONICOS LTDA
  - CITY INTERACTIVE MEXICO S.A. de C.V.
  - CITY INTERACTIVE STUDIO Ltd.
  - CITY INTERACTIVE UK, Ltd.
  - BUSINESS AREA Sp. z o.o.
  - CITY INTERACTIVE CANADA Inc.

## 2. Podstawa prezentacji i przygotowanie sprawozdania finansowego

- a) Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2010 do 31.12.2010. Dane porównywalne obejmują okres od 01.01.2009 do 31.12.2009, a także stan na 31.12.2009 (bilans) oraz cały rok 2009 (zestawienie zmian w kapitałach).
- 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

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

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. jest kolejnym rocznym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSR/MSSF. Dane porównywalne za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 pochodzą ze sprawozdania Spółki sporządzonego zgodnie z MSR/MSSF. Dzień 01.01.2007 r., był datą przejścia na MSR/MSSF.

### b) Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone 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.

### **c) Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

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

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”

## ***(ii) Utrata wartości***

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

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

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

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

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

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

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

Odwroćenie 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) 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.

#### **g) 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)

#### **h) 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.

#### **i) 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.

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

- a) 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 wahanom ceny,
- b) 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,
- c) 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,
- d) 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.

## **j) 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.

## **k) 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.

## **l) Zobowiązania**

Zobowiązania handlowe i pozostałe ujmuje się według kosztu zamortyzowanego.

## **m) 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 ściągальności 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.

## **n) 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 stanowiącą koszt finansowania jest przypisywana do poszczególnych okresów w czasie trwania leasingu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

### **(ii) Koszty finansowania netto**

Koszty finansowania netto obejmują odsetki płatne z tytułu zadłużenia ustalone w oparciu o efektywną stopę procentową, odsetki należne z tytułu zainwestowanych przez 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.

#### **o) 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 własne. Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy Spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensat aktywów z tytułu podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

#### **p) Transakcje wyrażone w walutach obcych**

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

- w przypadku sprzedaży walut obcych i transakcji spłaty należności – według kursu zakupu stosowanego przez bank, z którego usług korzysta Spółka;

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

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

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

#### **q) Raportowanie segmentów działalności**

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

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

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

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.



#### **r) Działalność w trakcie zaniechania oraz aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży**

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

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

Działalność zaniechana jest częścią działalności 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)**

Sprawozdanie finansowe CITY INTERACTIVE S.A. za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 zachowuje porównywalność w stosunku do danych ze sprawozdania za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009, które zostało sporządzone zgodnie z MSR/MSSF.

#### **5. Nowe standardy, interpretacje i zmiany obowiązujących standardów**

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2010 roku:

Zmieniony MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych opublikowany w dniu 10 stycznia 2008 roku,

Zmieniony MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe opublikowany w dniu 10 stycznia 2008 roku,

Zmieniony MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy opublikowany w dniu 27 listopada 2008 roku,

Zmieniony MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy opublikowany w dniu 23 lipca 2009 roku,

Poprawka do MSR 39 Spełniające kryteria pozycje zabezpieczone Zmiany MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena opublikowana w dniu 31 lipca 2008 roku,

Zmiana do MSSF 2 Płatności w formie akcji opublikowana w dniu 18 czerwca 2009 roku,

Poprawki do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (2007-2009 Annual Improvements),

Interpretacja KIMSF 12 Umowy na usługi koncesjonowane wydana w dniu 30 listopada 2006 roku,

Interpretacja KIMSF 15 Umowy dotyczące budowy nieruchomości wydana w dniu 3 lipca 2008 roku,

Interpretacja KIMSF 16 Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą wydana w dniu 3 lipca 2008 roku,

Interpretacja KIMSF 17 Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom wydana w dniu 27 listopada 2008 roku,

Interpretacja KIMSF 18 Przekazanie aktywów przez klientów wydana w dniu 29 stycznia 2009 roku. Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Spółki i stanowi jedynie uzupełnienie zasad rachunkowości.

## 6. Wybrane dane finansowe

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

na dzień 31/12/2009- 4,1082 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 2009- 4,3406 zł/ EUR,  
za rok 2010- 4,4004 zł/ EUR.

	01.01.2010 - 31.12.2010		01.01.2009 - 31.12.2009	
	'000 PLN	'000 EUR	'000 PLN	'000 EUR
<b>Rachunek Zysków i Strat</b>				
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>75 540</b>	<b>18 864</b>	<b>27 108</b>	<b>6 245</b>
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	32 866	8 208	-14 889	-3 430
Zysk (strata) brutto	31 690	7 914	-15 534	-3 579
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>25 823</b>	<b>6 449</b>	<b>-12 961</b>	<b>-2 986</b>
Liczba akcji (w tys. szt)	12 650	12 650	12 650	12 650
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	2,04	0,51	-1,02	-0,24
<b>Bilans</b>				
Aktywa trwałe	16 372	4 134	14 694	3 577
Aktywa obrotowe	43 230	10 916	20 852	5 076
<b>Aktywa razem</b>	<b>59 601</b>	<b>15 050</b>	<b>35 545</b>	<b>8 652</b>
Kapitał własny	43 557	10 998	17 755	4 322
Kapitał zakładowy	1 265	319	1 265	308
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 044	4 051	17 791	4 331
Zobowiązania długoterminowe	201	51	242	59
Zobowiązania krótkoterminowe	15 843	4 000	17 548	4 272
<b>Pasywa razem</b>	<b>59 601</b>	<b>15 050</b>	<b>35 545</b>	<b>8 652</b>
<b>Rachunek Przepływów Pieniężnych</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 210	6 795	3 671	846
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 132	-2 530	-8 448	-1 946
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 896	-723	3 839	884
<b>Przepływy pieniężne netto</b>	<b>14 182</b>	<b>3 542</b>	<b>-938</b>	<b>-216</b>

**BILANS**  
sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 roku

w zł.

<b>AKTYWA</b>	<b>nr noty</b>	<b>stan na dzień 31.12.2010 roku</b>	<b>stan na dzień 31.12.2009 roku po przekształceniu</b>	<b>stan na dzień 31.12.2009 roku</b>
<b>A. AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)</b>		<b>16 371 553,57</b>	<b>14 693 830,18</b>	<b>14 693 830,18</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	1	428 060,75	551 779,50	551 779,50
Wartości niematerialne	2	13 110 418,28	10 269 438,66	10 269 438,66
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych	3	268 098,54	260 009,52	260 009,52
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		0,00	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	2 564 976,00	3 612 602,50	3 612 602,50
Pozostałe aktywa trwałe		-	-	-
<b>B. AKTYWA OBROTOWE (krótkoterminowe)</b>		<b>43 229 571,97</b>	<b>20 851 637,34</b>	<b>20 851 637,34</b>
Zapasy	5	4 285 519,51	4 284 998,11	4 284 998,11
Inwestycje krótkoterminowe	6	1 026 115,58	1 482 554,93	1 482 554,93
Zaliczki udzielone		1 239 801,96	-	-
Należności handlowe	7	19 476 861,06	11 980 450,09	11 980 450,09
Należności z tytułu podatku dochodowego	8	-	386 604,00	386 604,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	14 639 825,01	457 759,62	457 759,62
Pozostałe aktywa obrotowe	10	2 561 448,85	2 259 270,59	2 259 270,59
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>59 601 125,54</b>	<b>35 545 467,52</b>	<b>35 545 467,52</b>



**BILANS**  
sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 roku

Cd.

<b>A. KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>43 556 832,30</b>	<b>17 754 577,76</b>	<b>18 047 198,96</b>
Kapitał akcyjny	11	1 265 000,00	1 265 000,00	1 265 000,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	12	4 555 689,15	20 555 689,15	20 555 689,15
Kapitał niezarejestrowany		-	-	-
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	13	42 410,50	52 081,58	52 081,58
Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	12a	282 550,00	293 675,00	293 675,00
Kapitał rezerwowy na nabycie akcji	12b	16 000 000,00	-	-
Zyski zatrzymane	14	21 411 182,65	-4 411 867,97	-4 119 246,77
w tym zysk/ strata okresu				
<b>B. ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>16 044 293,24</b>	<b>17 790 889,76</b>	<b>17 498 268,56</b>
<b>zobowiązania długoterminowe</b>		<b>201 436,65</b>	<b>242 466,55</b>	<b>242 466,55</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	15	-	-	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i inne	18	13 530,00	9 410,17	9 410,17
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	15	54 025,65	86 851,37	86 851,37
Pozostałe rezerwy długoterminowe		-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	133 881,00	146 205,01	146 205,01
Przychody przyszłych okresów		-	-	-
<b>zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>15 842 856,59</b>	<b>17 548 423,21</b>	<b>17 255 802,01</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych	15	5 022 816,44	7 064 730,86	7 064 730,86
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	8	730 222,00	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	17	9 202 072,73	8 874 368,69	8 581 747,49
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	15	111 155,42	178 309,34	178 309,34
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	18	776 590,00	-	-
Przychody przyszłych okresów		-	1 431 014,32	1 431 014,32
Inne zobowiązania		-	-	-
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>59 601 125,54</b>	<b>35 545 467,52</b>	<b>35 545 467,52</b>

Wartość księgowa (w zł.)	43 556 832,30	17 754 577,76	18 047 198,96
Liczba akcji (w szt.)	12 650 000	12 650 000	12 650 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	3,44	1,40	1,43

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
**za okres od 01 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku**  
**wariant kalkulacyjny**

w zł.

Wyszczególnienie	nr noty	za okres 01.01 - 31.12.2010	za okres 01.01- 31.12.2010 po przekształceniu	za okres 01.01 - 31.12.2009
<b>Działalność kontynuowana</b>				
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>		<b>75 540 068,71</b>	<b>27 108 130,97</b>	<b>27 108 130,97</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	19, 20	74 869 797,46	26 497 564,98	26 497 564,98
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		670 271,25	610 565,99	610 565,99
<b>Koszty sprzedanej produkcji, towarów i usług</b>		<b>26 820 130,06</b>	<b>20 249 872,50</b>	<b>20 148 635,10</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	21, 22	26 112 343,73	19 916 511,52	19 815 274,12
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		707 786,33	333 360,98	333 360,98
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>		<b>48 719 938,65</b>	<b>6 858 258,47</b>	<b>6 959 495,87</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>23</b>	<b>1 049 227,79</b>	<b>636 211,84</b>	<b>636 211,84</b>
<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>21</b>	<b>8 272 045,51</b>	<b>6 840 563,49</b>	<b>6 687 598,77</b>
<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>21</b>	<b>3 850 341,09</b>	<b>4 393 742,38</b>	<b>4 355 323,30</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>24</b>	<b>4 780 740,90</b>	<b>11 149 246,42</b>	<b>11 149 246,42</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>32 866 038,94</b>	<b>-14 889 081,98</b>	<b>-14 596 460,78</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>25</b>	<b>53 992,23</b>	<b>247 441,42</b>	<b>247 441,42</b>
<b>Koszty finansowe</b>	<b>25</b>	<b>1 230 112,06</b>	<b>891 944,92</b>	<b>891 944,92</b>
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>31 689 919,11</b>	<b>-15 533 585,48</b>	<b>-15 240 964,28</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>26</b>	<b>5 866 868,49</b>	<b>-2 572 986,17</b>	<b>-2 572 986,17</b>
<b>Zysk (strata) z działalności kontynuowanej</b>		<b>25 823 050,62</b>	<b>-12 960 599,31</b>	<b>-12 667 978,11</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
<b>Strata z działalności zaniechanej</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>		<b>25 823 050,62</b>	<b>-12 960 599,31</b>	<b>-12 667 978,11</b>

Zysk (strata) netto	25 823 050,62	-12 960 599,31	-12 667 978,11
Liczba akcji zwykłych (w szt.)	12 650 000	12 650 000	12 650 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł.)	2,04	-1,02	-1,00

**ZESTAWIENIE DOCHODÓW CAŁKOWITYCH**  
**za okres od 01 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku**

w zł.

WYSZCZEGÓLNIENIE	za okres 01.01.- 31.12.2010	za okres 01.01.- 31.12.2009 po przekształceniu	za okres 01.01.- 31.12.2009
<b>Zysk/strata za rok (netto)</b>	<b>25 823 050,62</b>	<b>-12 960 600,31</b>	<b>-12 667 978,11</b>
<b>Inne całkowite dochody brutto ogółem:</b>	-9 671,08	-7 411,12	-7 411,12
Skutki wyceny aktywów finansowych	-9 671,08	-7 411,12	-7 411,12
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych (brutto z podatkiem)	-	-	-
Zyski z przeszacowania nieruchomości	-	-	-
Straty / Zyski aktualne z tyt. określonych planów świadczeń emerytalnych	-	-	-
Udział w pozostałych dochodach ogółem jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Podatek dochodowy od składników pozostałych dochodów ogółem	-	-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu (netto zgodnie z bilansem)	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem za rok</b>	<b>25 813 379,54</b>	<b>-12 968 011,43</b>	<b>-12 675 389,23</b>

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2010 roku**

w zł.

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy na nabycie akcji	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał z tytułu programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>1. Saldo na 01.01.2009 roku</b>	<b>1 254 000,00</b>	<b>20 456 689,15</b>	<b>-</b>	<b>59 492,70</b>	<b>-</b>	<b>8 548 731,34</b>	<b>30 318 913,19</b>
2. Zmiany w zasadach (polityce) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Saldo na 01.01.2009 roku po przekształceniach</b>	<b>1 254 000,00</b>	<b>20 456 689,15</b>	<b>-</b>	<b>59 492,70</b>	<b>-</b>	<b>8 548 731,34</b>	<b>30 318 913,19</b>
Zmiany w kapitale własnym w roku 2009 (PO PRZEKSZTAŁCENIU)							
4. Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	-	-12 667 978,11	-12 667 978,11
5. Nabycie / sprzedaż akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
6. Wypłata dywidendy akcjonariuszom	-	-	-	-	-	-	-
7. Emisja akcji	11 000,00	99 000,00	-	-	293 675,00	-	403 675,00
8. Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
9. Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-
10. Zmniejszenia z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-7 411,12	-	-	-7 411,12
<b>Stan na 31.12.2009 roku</b>	<b>1 265 000,00</b>	<b>20 555 689,15</b>	<b>-</b>	<b>52 081,58</b>	<b>293 675,00</b>	<b>-4 119 246,77</b>	<b>18 047 198,96</b>
<b>1. Saldo na 01.01.2010 roku</b>	<b>1 265 000,00</b>	<b>20 555 689,15</b>	<b>-</b>	<b>52 081,58</b>	<b>293 675,00</b>	<b>-4 119 246,77</b>	<b>18 047 198,96</b>
2. Przekształcenie BO	-	-	-	-	-	-292 621,20	-292 621,20
<b>3. Saldo na 01.01.2010 roku po przekształceniach</b>	<b>1 265 000,00</b>	<b>20 555 689,15</b>	<b>-</b>	<b>52 081,58</b>	<b>293 675,00</b>	<b>-4 411 867,97</b>	<b>17 754 577,76</b>
Zmiany w kapitale własnym w roku 2010							
4. Zyski oraz straty w okresie	-	-	-	-	-	25 823 050,62	25 823 050,62
5. Nabycie / sprzedaż akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-
6. Utworzenie kapitału na nabycie akcji własnych	-	-16 000 000,00	16 000 000,00	-	-	-	-
7. Wypłata dywidendy akcjonariuszom	-	-	-	-	-	-	-
8. Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
9. Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
10. Podział wyniku finansowego	-	-	-	-	-	-	-
11. Zmniejszenia z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-9 671,08	-11 125,00	-	-20 796,08
<b>Stan na 31.12.2010 roku</b>	<b>1 265 000,00</b>	<b>4 555 689,15</b>	<b>16 000 000,00</b>	<b>42 410,50</b>	<b>282 550,00</b>	<b>21 411 182,65</b>	<b>43 556 832,30</b>

Szczegóły korekty wyniku lat poprzednich zawiera nota 35





**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2010 roku**  
**metoda pośrednia**

w zł.

TREŚĆ		za okres 01.01. - 31.12.2010r.	za okres 01.01-31.12.2009r. po przekształceniu	za okres 01.01. - 31.12.2009r.
<b>A.</b>	<b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
	<b>I. Zysk ( strata ) brutto</b>	<b>31 689 919,11</b>	<b>-15 533 585,48</b>	<b>-15 240 964,28</b>
	<b>II. Korekty razem</b>	<b>-4 480 228,82</b>	<b>19 204 242,29</b>	<b>18 911 621,09</b>
	1. Amortyzacja	5 960 470,80	10 402 265,47	10 402 265,47
	2. Odpisy aktualizacyjne aktywa trwałe	528 202,51	5 363 748,31	5 363 748,31
	3. Utworzenie (odwrócenie) odpisów aktualizujących	1 950 623,91	-	-
	4. Pozostałe odpisy aktualizujące	-	253 907,67	253 907,67
	5. Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	122 234,45	46 821,01	46 821,01
	6. Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	-	536 154,75	536 154,75
	7. Zyski (straty) ze sprzedaży środków trwałych	5 684,41	-77 417,64	-77 417,64
	8. Odsetki	612 838,69	419 090,44	419 090,44
	9. Wyłączenie wyceny instrumentów pochodnych (kontrakty forward)	-360 455,00	-	-
	10. Zmiana stanu należności	-8 312 974,22	5 177 439,09	5 177 439,09
	11. Zmiana stanu zapasów	-521,40	-713 493,32	-713 493,32
	12. Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	442 859,72	-288 899,51	-288 899,51
	13. Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	4 119,83	-31 260,83	-31 260,83
	14. Program motywacyjny	-11 125,00	293 675,00	293 675,00
	15. Podatek zapłacony	-3 698 552,00	-386 604,00	-386 604,00
	16. Korekta wyniku roku 2008	-1 431 014,32	-2 083 805,35	-2 083 805,35
	17. Korekta wyniku roku 2009	-292 621,20	292 621,20	-
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>27 209 690,29</b>	<b>3 670 656,81</b>	<b>3 670 656,81</b>

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2010 roku**  
**metoda pośrednia**

TREŚĆ		za okres 01.01. - 31.12.2010r.	za okres 01.01. -31.12.2009r. po przekształceniu	za okres 01.01. - 31.12.2009r.
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
1.	Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	125 729,51	125 729,51
2.	Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	2 127 385,50	2 127 385,50
3.	Splata udzielonych pożyczek	1 276 769,85	1 364 307,94	1 364 307,94
4.	Odsetki otrzymane	20 620,73	120 194,79	120 194,79
6.	Pozostałe wpływy z aktywów finansowych	-	114 983,82	114 983,82
8.	Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 212 322,15	-2 291 667,12	-2 291 667,12
10.	Wydatki na zakup spółki zależnej	-8 794,00	-	-
11.	Wydatki na prace rozwojowe	-9 640 746,92	-8 168 158,99	-8 168 158,99
12.	Pozostałe wpływy/wydatki z tyt. udzielenia pożyczek	-449 653,00	-1 840 330,25	-1 840 330,25
13.	Pozostałe wydatki	-117 888,24	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-10 132 013,73</b>	<b>-8 447 554,80</b>	<b>-8 447 554,80</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
1.	Wpływ netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	-	-	-
2.	Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	2 742 818,33	14 030 934,50	14 030 934,50
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	5 000 000,00	5 000 000,00
4.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-
5.	Udzielone kredyty i pożyczki	-	-	-
6.	Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	-4 786 643,53	-14 534 147,73	-14 534 147,73
7.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
8.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-214 551,49	-160 839,06	-160 839,06
9.	Odsetki	-631 838,77	-464 454,42	-464 454,42
10.	Inne wydatki finansowe	-5 395,71	-32 588,96	-32 588,96
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>-2 895 611,17</b>	<b>3 838 904,33</b>	<b>3 838 904,33</b>
<b>D.</b>	<b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>14 182 065,39</b>	<b>-937 993,66</b>	<b>-937 993,66</b>
<b>E.</b>	<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH , w tym:</b>	<b>14 182 065,39</b>	<b>-937 993,66</b>	<b>-937 993,66</b>
<b>E.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>457 759,62</b>	<b>1 395 753,28</b>	<b>1 395 753,28</b>
<b>F.</b>	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>14 639 825,01</b>	<b>457 759,62</b>	<b>457 759,62</b>

## Nota 1

## Zmiany środków trwałych wg grup rodzajowych

w zł.

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość brutto na 01.01.2009</b>	-	-	<b>1 470 152,71</b>	<b>621 631,75</b>	<b>163 072,33</b>	-	-	<b>2 254 856,79</b>
Zwiększenia:	-	-	74 477,27	-	5 552,24	-	-	80 029,51
- nabycie	-	-	74 477,27	-	5 552,24	-	-	80 029,51
- aport	-	-	-	-	-	-	-	-
- leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie	-	-	-	-	-	-	-	-
- aktualizacja wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:	-	-	80 251,23	222 694,61	-	-	-	302 945,84
- sprzedaż	-	-	5 249,92	210 000,00	-	-	-	215 249,92
- likwidacja	-	-	75 001,31	-	-	-	-	75 001,31
- przeniesienie	-	-	-	-	-	-	-	-
- aktualizacja wyceny	-	-	-	12 694,61	-	-	-	12 694,61
<b>Wartość brutto na 31.12.2009</b>	-	-	<b>1 464 378,75</b>	<b>398 937,14</b>	<b>168 624,57</b>	-	-	<b>2 031 940,46</b>
<b>Umorzenie na 01.01.2009</b>	-	-	<b>644 296,00</b>	<b>244 522,18</b>	<b>89 069,82</b>	-	-	<b>977 888,00</b>
Zwiększenia:	-	-	487 338,18	202 103,08	42 313,47	-	-	731 754,73
- aktualizacja wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
- amortyzacja	-	-	487 338,18	202 103,08	42 313,47	-	-	731 754,73
- przeniesienie	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:	-	-	65 481,80	163 999,97	-	-	-	229 481,77
- sprzedaż	-	-	2 938,08	163 999,97	-	-	-	166 938,05
- likwidacja	-	-	62 543,72	-	-	-	-	62 543,72
- przeniesienie	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie na 31.12.2009</b>	-	-	<b>1 066 152,38</b>	<b>282 625,29</b>	<b>131 383,29</b>	-	-	<b>1 480 160,96</b>
<b>Wartość netto</b>								
<b>Stan na 01.01.2009</b>	-	-	<b>825 856,71</b>	<b>377 109,57</b>	<b>74 002,51</b>	-	-	<b>1 276 968,79</b>
<b>Stan na 31.12.2009</b>	-	-	<b>398 226,37</b>	<b>116 311,85</b>	<b>37 241,28</b>	-	-	<b>551 779,50</b>

	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość brutto na 01.01.2010</b>	-	-	<b>1 464 378,75</b>	<b>398 937,14</b>	<b>168 624,57</b>	-	-	<b>2 031 940,46</b>
Zwiększenia:	-	-	184 166,25	122 160,65	2 336,07	-	-	308 662,97
- nabycie	-	-	184 166,25	23 800,00	2 336,07	-	-	210 302,32
- leasing	-	-	-	98 360,65	-	-	-	98 360,65
- przeniesienie	-	-	-	-	-	-	-	-
- aktualizacja wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:	-	-	10 513,00	-	-	-	-	10 513,00
- sprzedaż	-	-	10 513,00	-	-	-	-	10 513,00
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto na 31.12.2010</b>	-	-	<b>1 638 032,00</b>	<b>521 097,79</b>	<b>170 960,64</b>	-	-	<b>2 330 090,43</b>
<b>Umorzenie na 01.01.2010</b>	-	-	<b>1 066 152,38</b>	<b>282 625,29</b>	<b>131 383,29</b>	-	-	<b>1 480 160,96</b>
Zwiększenia:	-	-	321 672,70	92 367,86	12 656,75	-	-	426 697,31
- aktualizacja wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
- amortyzacja	-	-	321 672,70	92 367,86	12 656,75	-	-	426 697,31
- przeniesienie	-	-	-	-	-	-	-	-
- aktualizacja wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:	-	-	4 828,59	-	-	-	-	4 828,59
- sprzedaż	-	-	4 828,59	-	-	-	-	4 828,59
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie na 31.12.2010</b>	-	-	<b>1 382 996,49</b>	<b>374 993,15</b>	<b>144 040,04</b>	-	-	<b>1 902 029,68</b>
<b>Wartość netto</b>								-
<b>Stan na 01.01.2010</b>	-	-	<b>398 226,37</b>	<b>116 311,85</b>	<b>37 241,28</b>	-	-	<b>551 779,50</b>
<b>Stan na 31.12.2010</b>	-	-	<b>255 035,51</b>	<b>146 104,64</b>	<b>26 920,60</b>	-	-	<b>428 060,75</b>



## Nota 2

## Zmiany wartości niematerialnych wg grup rodzajowych

w zł.

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje	Prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych	Prawa do tytułów prasowych	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
<b>Wartość brutto na 01.01.2009</b>	<b>15 235 626,97</b>	-	<b>4 144 265,37</b>	-	<b>51 000,00</b>	<b>1 327 555,65</b>	<b>1 010 443,36</b>	<b>21 768 891,35</b>
Zwiększenia:	8 962 631,72	-	2 115 151,67	-	-	50 437,42	2 076 918,09	13 205 138,90
- nabycie	8 962 631,72	-	2 115 151,67	-	-	50 437,42	2 076 918,09	13 205 138,90
- przeniesienie	-	-	-	-	-	-	-	-
- leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	4 401 817,21	-	851 363,49	-	-	3 575,16	2 196 525,28	7 453 281,14
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja (zaniechana inwestycja)	-	-	-	-	-	3 575,16	81 373,61	84 948,77
- przeniesienie	-	-	-	-	-	-	2 115 151,67	2 115 151,67
- odpis z tyt. trwałej utraty wartości	4 401 817,21	-	851 363,49	-	-	-	-	5 253 180,70
<b>Wartość brutto na 31.12.2009</b>	<b>19 796 441,48</b>	-	<b>5 408 053,55</b>	-	<b>51 000,00</b>	<b>1 374 417,91</b>	<b>890 836,17</b>	<b>27 520 749,11</b>
<b>Umorzenie na 1.1.2009</b>	<b>3 758 829,68</b>	-	<b>2 522 910,18</b>	-	<b>17 000,00</b>	<b>571 402,58</b>	-	<b>6 870 142,44</b>
Zwiększenia	8 094 873,61	-	1 900 680,06	-	10 200,00	378 989,50	-	10 384 743,17
- amortyzacja	8 094 873,61	-	1 900 680,06	-	10 200,00	378 989,50	-	10 384 743,17
- przeniesienie	-	-	-	-	-	-	-	-
- aport	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:	-	-	-	-	-	3 575,16	-	3 575,16
- likwidacja	-	-	-	-	-	3 575,16	-	3 575,16
- przeniesienie	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie na 31.12.2009</b>	<b>11 853 703,29</b>	-	<b>4 423 590,24</b>	-	<b>27 200,00</b>	<b>946 816,92</b>	-	<b>17 251 310,45</b>
<b>Wartość netto</b>								
<b>Stan na 01.01.2009</b>	<b>11 476 797,29</b>	-	<b>1 621 355,19</b>	-	<b>34 000,00</b>	<b>756 153,07</b>	<b>1 010 443,36</b>	<b>14 898 748,91</b>
<b>Stan na 31.12.2009</b>	<b>7 942 738,19</b>	-	<b>984 463,31</b>	-	<b>23 800,00</b>	<b>427 600,99</b>	<b>890 836,17</b>	<b>10 269 438,66</b>



	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje	Prawa do wynałazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych	Prawa do tytułów prasowych	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
<b>Wartość brutto na 01.01.2010</b>	<b>19 796 441,48</b>	-	<b>5 408 053,55</b>	-	<b>51 000,00</b>	<b>1 374 417,91</b>	<b>890 836,17</b>	<b>27 520 749,11</b>
Zwiększenia:	9 429 800,91	-	1 163 867,71	-	-	136 438,50	861 131,12	11 591 238,24
- nabycie	9 429 800,91	-	1 163 867,71	-	-	136 438,50	861 131,12	11 591 238,24
- przeniesienie	-	-	-	-	-	-	-	-
- leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	1 499 977,80	-	-	-	-	-	1 333 785,19	2 833 762,99
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja (zaniechana inwestycja)	-	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie	-	-	-	-	-	-	1 333 785,19	1 333 785,19
- odpis z tyt. trwałej utraty wartości	1 499 977,80	-	-	-	-	-	-	1 499 977,80
<b>Wartość brutto na 31.12.2010</b>	<b>27 726 264,59</b>	-	<b>6 571 921,26</b>	-	<b>51 000,00</b>	<b>1 510 856,41</b>	<b>418 182,10</b>	<b>36 278 224,36</b>
Umorzenie na 01.01.2010	<b>11 853 703,29</b>	-	<b>4 423 590,24</b>	-	<b>27 200,00</b>	<b>946 816,92</b>	-	<b>17 251 310,45</b>
Zwiększenia	4 544 267,78	-	1 169 910,38	-	10 200,00	192 117,47	-	5 916 495,63
- amortyzacja	4 544 267,78	-	1 169 910,38	-	10 200,00	192 117,47	-	5 916 495,63
- przeniesienie	-	-	-	-	-	-	-	-
- aport	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:	-	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na 31.12.2010	<b>16 397 971,07</b>	-	<b>5 593 500,62</b>	-	<b>37 400,00</b>	<b>1 138 934,39</b>	-	<b>23 167 806,08</b>
<b>Wartość netto</b>								
<b>Stan na 01.01.2010</b>	<b>7 942 738,19</b>	-	<b>984 463,31</b>	-	<b>23 800,00</b>	<b>427 600,99</b>	<b>890 836,17</b>	<b>10 269 438,66</b>
<b>Stan na 31.12.2010</b>	<b>11 328 293,52</b>	-	<b>978 420,64</b>	-	<b>13 600,00</b>	<b>371 922,02</b>	<b>418 182,10</b>	<b>13 110 418,28</b>

## Nota 3

## Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych

Tytuły	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009
City Interactive Peru (5.940 PEN)	2 489 174,61	5 638,25
City Interactive Germany (25.000 EUR)	99 007,50	102 705,00
City Interactive USA (50.000 USD)	148 205,00	142 515,00
City Interactive Spain (3.600 EUR)	12 092,04	14 789,52
City Interactive Brazil (90.000 BRL)	105 750,66	114 318,00
City Interactive Mexico (47.500 MXN)	10 621,00	10 188,75
Business Area Sp. z o.o.	8 794,00	-
<b>Finansowy majątek trwały netto:</b>	<b>2 873 644,81</b>	<b>390 154,52</b>
<b>Odpis aktualizujący</b>	<b>-2 605 546,27</b>	<b>-130 145,00</b>
w tym : City Interactive Peru	-2 489 174,61	-5 638,25
City Interactive Brazil	-105 750,66	-114 318,00
City Interactive Mexico	-10 621,00	-10 188,75
<b>Finansowy majątek trwały brutto:</b>	<b>268 098,54</b>	<b>260 009,52</b>

Suma istotnych wartości dotyczących jednostek zależnych– stan na 31.12.2009 w zł.

Spółka	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk
City Interactive Germany	290 144	280 471	267 692	70 129
City Interactive USA	9 440 738	9 599 815	29 987 159	954 936
Business Area	228 213	421 567	12 870 974	-198 354

Jednostka dominująca posiadała na dzień 31 grudnia 2010 r.

99% udziałów w CITY INTERACTIVE Peru S.A.C.

100% udziałów w CITY INTERACTIVE Germany GmbH

100% udziałów w CITY INTERACTIVE USA Inc.

100% udziałów w CITY INTERACTIVE Spain S.L.

100% udziałów w CITY INTERACTIVE UK Ltd

90% udziałów w CITY INTERACTIVE Jogos Electronicos Ltda. (pozostałe 10% należało do City Interactive USA Inc.)

95% udziałów w CITY INTERACTIVE MEXICO S.A., de C.V. (pozostałe 5% należy do CITY INTERACTIVE USA Inc.)

100% udziałów w BUSINESS AREA Sp.z o.o.

## Nota 4

## Aktywo i rezerwa z tyt. podatku odroczonego

Aktywo z tyt. podatku odroczonego

Tytuły	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009
<b>1. Stan aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na początek okresu</b>	<b>3 612 602,50</b>	<b>1 263 515,48</b>
<i>w tym:</i>		
odniesiony na wynik finansowy	3 612 602,50	1 263 515,48
<b>Zwiększenia</b>	<b>2 564 976,00</b>	<b>3 612 602,50</b>
-odniesione na wynik finansowy	2 564 976,00	3 612 602,50
<i>w tym:</i>		
naliczone ujemne różnice kursowe	-	100 954,01
rezerwa na koszty	150 123,00	19 798,09
odpisy aktualizujące należności	935 156,00	1 214 401,36
odpisy aktualizujące udziały	472 030,00	-
wartość podatkowa leasingowanych środków trwałych	8 147,00	18 821,34
różnica pomiędzy wart. podatk. a bilans. akt. trwałych	299 776,00	1 201 570,30
odsetki od obligacji - niezapłacone	4 334,00	-
strata podatkowa	410 410,00	785 165,40
przychody przyszłych okresów skutki korekty 2008	-	271 892,00
rezerwa na zwroty	285 000,00	-
Zmniejszenia	3 612 602,50	1 263 515,48
-odniesione na wynik finansowy	3 612 602,50	1 263 515,48
<b>1. Stan aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu</b>	<b>2 564 976,00</b>	<b>3 612 602,50</b>

Rezerwa z tyt. podatku odroczonego

Tytuły	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009
<b>1. Stan rezerw z tyt. odroczonego podatku dochodowego na początek okresu</b>	<b>146 205,01</b>	<b>370 104,16</b>
<i>w tym:</i>		
odniesiony na wynik finansowy	146 205,01	370 104,16
<b>Zwiększenia</b>	<b>133 881,00</b>	<b>146 205,01</b>
-odniesione na wynik finansowy	133 881,00	146 205,01
<i>w tym:</i>		
naliczone odsetki od pożyczki	3 080,00	2 656,23
naliczone odsetki od lokat	2 679,00	-
naliczone dodatnie różnice kursowe	90 122,00	143 548,78
koszty dotyczące rezerw na zwroty	38 000,00	-
Zmniejszenia	146 205,01	370 104,16
-odniesione na wynik finansowy	146 205,01	370 104,16
<b>1. Stan rezerw z tyt. odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu</b>	<b>133 881,00</b>	<b>146 205,01</b>

## Nota 5

## Zapasy

Tytuły	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009
Materialy	828 972,30	352 522,73
Wyroby gotowe	3 435 679,02	3 800 231,88
Towary	113 718,98	132 243,50
<b>Zapasy razem brutto</b>	<b>4 378 370,30</b>	<b>4 284 998,11</b>
Odpis aktualizacyjny	-92 850,79	-
<b>Zapasy razem netto</b>	<b>4 285 519,51</b>	<b>4 284 998,11</b>

## Nota 5a

## Wiekowanie zapasów na 31.12.2010

0-90 dni	2 830 890,85
91-180 dni	338 194,53
180-360 dni	385 985,27
pow. 360 dni	823 299,65
odpisy	- 92 850,79
<b>ŁĄCZNIE</b>	<b>4 285 519,51</b>

## Nota 6

## Inwestycje krótkoterminowe

Tytuły	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009
Udzielone pożyczki	953 604,69	3 796 166,92
Odpis aktualizujący	-287 944,11	-2 313 611,99
Instrumenty pochodne. Kontrakty forward. Wycena na dzień bilansowy.	360 455,00	-
<b>Razem</b>	<b>1 026 115,58</b>	<b>1 482 554,93</b>

Szczegółowy opis kontraktów forward zawiera nota 34 "Informacja na temat czynników ryzyka", w punkcie ryzyko walutowe.



Opis pożyczek udzielonych:

Pożyczkobiorca	Kwota w walucie udzielona na 31.12.2010	Kwota całkowita wg umowy	Termin spłaty	Naliczone wymagalne odsetki
City Interactive Germany GmbH	31 657,97 EUR	200 000 EUR	31.03.2011	1 650,34 EUR
Roy Campbell	89 000,00 PLN	90 000 PLN	30.06.2010	-
Marcin Kwaśnica	300 000,00 PLN	300 000 PLN	30.08.2011	4 537,00 PLN
Artur Winiarski	100 000,00 PLN	100 000 PLN	06.10.2011	1 096,00 PLN

Spółka utworzyła odpis aktualizujący na należności z tytułu pożyczki udzielonej Spółce zależnej CITY INTERACTIVE SPAIN S.L. w związku z podjętą przez Zarząd w dniu 13 listopada 2009 Uchwałą w sprawie zaniechania rozwoju działalności Spółki CITY INTERACTIVE SPAIN S.L.. Istnieje prawdopodobieństwo utraty kwoty 61 805,09 EUR. Spółka utworzyła odpis aktualizacyjny w wysokości 258.558,79 zł. Z takich samych przyczyn utworzono odpis aktualizacyjny w wysokości 29.385,32 zł. w związku z pożyczką udzieloną podmiotowi zależnemu City Interactive Mexico S.A. de C.V. Łączna wysokość odpisów aktualizacyjnych ten składnik aktywów wynosi 287 944,11 zł

Pożyczka udzielona City Interactive Peru SAC w wysokości 2.016.784,92 zł objęta w całości odpisem aktualizacyjnym została przekazana na kapitał podstawowy spółki zależnej i, jako taka jest, przeniesiona do pozycji "Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych" w aktywach trwałych- wartość bilansowa tego składnika wynosi zero.

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

Tytuły	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009
Należności handlowe od jednostek powiązanych	11 050 256,15	5 624 691,17
Należności handlowe od jednostek pozostałych	13 060 535,06	10 433 733,05
do 12 m-cy	13 060 535,06	10 433 733,05
powyżej 12 m-cy	-	-
<b>Należności handlowe netto razem</b>	<b>24 110 791,21</b>	<b>16 058 424,22</b>
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	-4 633 930,15	-4 077 974,13
<b>Należności handlowe brutto</b>	<b>19 476 861,06</b>	<b>11 980 450,09</b>

Tytuł	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009
Zaliczki udzielone	1 239 801,96	-

W większości kontraktów podpisanych przez Spółkę termin płatności za wyroby gotowe określany jest w przedziale od 30 do 90 dni.

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

	<b>stan na 31.12.2010</b>	<b>stan na 31.12.2009</b>
<b>terminowe</b>	11 800 195,96	8 055 199,31
<b>po terminie</b>	12 310 595,25	8 003 225,00
<b>z tego:</b>		
<b>1-30 dni</b>	2 964 167,81	903 400,64
<b>31-90 dni</b>	865 903,24	2 059 654,11
<b>91-180 dni</b>	3 551 795,79	1 930 542,04
<b>&gt; 180 dni</b>	4 928 728,41	3 109 628,21
<b>odpisy</b>		
<b>aktualizacyjne</b>	-4 633 930,15	-4 077 974,13
	<b>19 476 861,06</b>	<b>11 980 450,18</b>

**Nota 7b**

**Struktura walutowa należności handlowych**

<b>waluta</b>		<b>stan na 31.12.2010</b>	<b>stan na 31.12.2009</b>
w walucie polskiej	PLN	2 996 900,85	1 407 077,82
w walucie obcej	AUD	-	90 000,00
	CZK	594 393,71	1 462 919,42
	EUR	2 050 523,93	2 170 952,03
	GBP	957 798,28	345 492,57
	HUF	512 861,07	-
	USD	3 360 649,51	1 338 755,12

## Nota 8

## Należności z tytułu podatku dochodowego

Tytuły	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009
- od osób prawnych	-	386 604,00
- od osób fizycznych	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>386 604,00</b>

## Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Tytuły	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009
- od osób prawnych	730 222,00	-
- od osób fizycznych	30 570,00	32 327,00
<b>Razem</b>	<b>760 792,00</b>	<b>32 327,00</b>

## Nota 9

## Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Tytuły	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009
Rachunki bankowe (rachunki bieżące)	377 637,30	34 214,75
Lokaty krótkoterminowe	13 463 835,15	422 816,80
Środki pieniężne w kasie	3 465,04	728,07
Depozyt kontrakty forward	794 887,52	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-457 743,24
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w rachunku przepływu środków pieniężnych</b>	<b>14 639 825,01</b>	<b>457 759,62</b>

**Nota 9a****Struktura walutowa środków pieniężnych na dzień**

Waluta		stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009
w walucie polskiej	PLN	12 534 549,51	256 550,76
	EUR	188 853,07	46 869,73
	GBP	64 429,79	74,86
	CZK	-	32,06
	USD	358 079,39	2 912,05

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

Tytuły	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009
należności z tyt. podatków (w tym VAT, bez podatku dochodowego od osób prawnych)	2 132 434,30	1 839 016,94
rozrachunki z pracownikami z tyt. wynagrodzeń	-	14,40
pozostałe rozrachunki z pracownikami	117 788,63	181 021,69
rozrachunki z akcjonariuszami	25 250,00	-
kaucje	35 396,31	35 512,94
pozostałe rozrachunki	1 058,48	93 979,74
czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	249 521,13	109 724,88
w tym:		
ubezpieczenia majątkowe i osobowe	75 702,27	71 179,75
prenumeraty i abonamenty	21 900,62	10 247,25
pozostałe	151 918,24	28 297,88
<b>Razem</b>	<b>2 561 448,85</b>	<b>2 259 270,59</b>

**Nota 11****Kapitał akcyjny**

**Na dzień 31.12.2010 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 31.12.2010 oraz pozostali łącznie:**

Wyszczególnienie	ilość posiadanych akcji (szt.)	ilość posiadanych głosów	udział w kapitale akcyjnym
Marek Tymiński	6 480 794	51,23%	51,23%
Pozostali łącznie	6 169 206	48,77%	48,77%

**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. Uchwałę nr 4 podjęto w związku z uchwałą nr 3 NWZ Spółki z dnia 8 listopada 2010 w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej City Interactive.

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



**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	36 000,00
C	2 500 000	0,10	9,00	22 250 000,00
D	110 000	0,10	1,00	99 000,00

I. Nadwyżka ceny nabycia nad wartość nominalną akcji	22 385 000,00
II. Zmniejszenie z tytułu kosztów emisji serii C	-1 829 310,85
<b>stan na 01.12.2010</b>	<b>20 555 689,15</b>
III. Zmiany w okresie sprawozdawczym.	
Przeniesienie na kapitał rezerwowy.	-16 000 000,00
<b>stan na 31.12.2010</b>	<b>4 555 689,15</b>

**Nota 12a****Kapitał z tytułu programu motywacyjnego**

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	236 300,00
	D	25 000	0,10	1,00	25.01.2010	25.01.2010	2,850	46 250,00
Kapitał z tyt. programu motywacyjnego								282 550,00
31.12.2009	D	85 000	0,10	1,00	30.10.2009	30.10.2009	3,780	236 300,00
	D	25 000	0,10	1,00	25.01.2010	31.12.2009	3,295	57 375,00
Kapitał z tyt. programu motywacyjnego								293 675,00

Wycena otrzymanych usług dokonana została na podstawie wartości godziwej przyznanego instrumenty kapitałowego.

**Przyjęcie programu motywacyjnego w bieżącym okresie sprawozdawczym.**

W związku z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, z dnia 8 listopada 2010 roku, w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla kadry menadżerskiej Grupy Kapitałowej, Zarząd Emitenta rozważa rozpoczęcie rozliczania kosztów programu motywacyjnego po zarejestrowaniu warunkowego podwyższenia kapitału (opis warunkowego podwyższenia kapitału zawiera nota 11) oraz po potwierdzeniu przez wskazanych członków kadry menadżerskiej uczestnictwa w programie motywacyjnym.

**Nota 12b****Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych spółki**

Utworzony uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki City Interactive S.A. z dnia 08 listopada 2010 roku w związku z uchwałą z tego samego dnia w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych. Kapitał utworzony poprzez przeniesienie z kapitału zapasowego Spółki, tj. z kwot, które zgodnie z art. 348 par. 1 Kodeksu Spółek Handlowych mogą zostać przeznaczone do podziału pomiędzy akcjonariuszy.

**Wysokość kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych na 31.12.2010: 16 000 000,00 zł.**

**Nota 13****Kapitał z aktualizacji wyceny**

tytuły	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009
City Interactive Peru	-	831,01
City Interactive Germany	6 625,00	10 322,50
City Interactive USA	35 785,50	30 095,50
City Interactive Spain	-	2 697,48
City Interactive Brazil	-	8 567,34
City Interactive Mexico	-	-432,25
<b>Razem</b>	<b>42 410,50</b>	<b>52 081,58</b>

## Nota 14

## Zyski zatrzymane

tytuły	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009 po przekształceniu	stan na 31.12.2009
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>-4 119 246,77</b>	<b>8 548 731,34</b>	<b>8 548 731,34</b>
Korekta wyniku roku 2009	-292 621,20	-	-
<i>Zwiększenia</i>	25 823 050,62	-12 960 599,31	-12 667 978,11
Zyski/Straty w okresie	25 823 050,62	-12 960 599,31	-12 667 978,11
<i>Zmniejszenia</i>	-	-	-
Kapitał z akt. wyceny	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>21 411 182,65</b>	<b>-4 411 867,97</b>	<b>-4 119 246,77</b>

## Nota 15

## Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych

Zobowiązania długoterminowe	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009
Kredyty i pożyczki	-	-
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego- część długoterminowa	54 025,65	86 851,37
<b>Razem</b>	<b>54 025,65</b>	<b>86 851,37</b>

**Nota 15****Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych  
C.d.**

<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>stan na 31.12.2010</b>	<b>stan na 31.12.2009</b>
Kredyt w rachunku bieżącym	-	457 743,24
Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek	-	1 580 686,25
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	5 022 816,44	5 026 301,37
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - część krótkoterminowa	111 155,42	178 309,34
<b>Razem</b>	<b>5 133 971,86</b>	<b>7 243 040,20</b>

**Nota 15a****Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego- kapitałowe raty leasingowe**

	<b>stan na 31.12.2010</b>	<b>stan na 31.12.2009</b>
do 1 m-ca	17 243,81	14 529,73
1 - 3 m-ce	35 368,43	30 003,61
3 - 6 m-cy	33 872,98	44 400,61
6 - 12 m-cy	24 670,20	89 375,39
do 1 - 5 lat	54 025,65	86 851,37
<b>Razem</b>	<b>165 181,07</b>	<b>265 160,71</b>

**Nota 15b****Informacja o zaciągniętych kredytach**

Zobowiązania Spółki z tytułu kredytów bankowych na dzień 1 stycznia 2010 roku wynosiły łącznie: 2.038.429,49. Składały się na nie: kredyt na finansowanie zakupów w ramach limitu rewolwingowego oraz na finansowanie zwrotu VAT w kwocie 1.580.686,25 zł. oraz wykorzystany kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 457.743,24 zł.

Zobowiązania te Spółka zaciągnęła na podstawie umowy kredytowej nr CRD/29013/08 oraz umowy o limit wierzytelności nr CRD/L/29007/00 z dnia 24 września 2008 r. zawartych z Raiffeisen Bank Polska S.A. Na podstawie aneksów nr 3 do umowy kredytowej nr 6 do umowy o limit wierzytelności z dnia 29 października 2009 łączny limit kredytowy w ostatnim okresie obowiązywania przedmiotowej umowy wynosił 3.800.000 zł.

W dniu 12 listopada 2010 roku Zarząd Spółki otrzymał podpisane przez drugą stronę aneksu nr 4 i 7 rozwiązujące umowy kredytowe z Raiffeisen Bank Polska S.A. Na mocy zawartych aneksów zmianie uległy następujące warunki: dzień ostatecznej spłaty limitu wierzytelności oraz kredytu rewolwingowego zmieniono z dnia 28 lutego 2011 roku na dzień 10 listopada 2010 roku. powyższa spłata została dokonana w uzgodnionym terminie i tym samym Emitent nie posiada żadnego zadłużenia z tytułu kredytów.

Zwolnione zostały także zabezpieczenia w/w kredytu/ limitu, w postaci przelewu wierzytelności należnych spółce od odbiorców oraz zastawu rejestrowego na zapasach znajdujących się w magazynie spółki i ustanowionego zgodnie z umową zastawu rejestrowego zawartej pomiędzy Emitentem, a Raiffeisen Bank Polska S.A

**Nota 15c****Informacja o zobowiązaniach z tytułu dłużnych papierów wartościowych**

W III kwartale 2009 roku Spółka wyemitowała 100 obligacji na okaziciela na łączną wartość 5 mln złotych o wartości emisyjnej i nominalnej jednej obligacji wynoszącej 50 tys. zł. Oprocentowanie wynosiło 12% w skali roku. Dzień wykupu przypadał na 16 września 2010 roku i w tym samym dniu Spółka wyemitowała obligacje serii B na łączną wartość 5 mln złotych. Emisja obligacji serii B została dokonana w celu rolowania obligacji serii A tzn. służyła zamianie obligacji serii A- do wykupu, na obligacje nowej emisji - serii B, w związku z czym poziom zaciągniętych zobowiązań Emitenta pozostał na dotychczasowym poziomie.

Obligacje są Obligacjami na okaziciela, emitowane są jako papiery wartościowe posiadające formę dokumentu. Emisja obejmuje 100 (sto) obligacji serii B o łącznej wartości nominalnej 5.000.000 PLN (pięć milionów złotych). Cena emisyjna jednej obligacji serii B wynosi 50.000 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych).

Dzień wykupu obligacji serii B ustalono jest na 16 marca 2011 r. Oprocentowanie obligacji serii B jest zmienne: w pierwszym okresie odsetkowym (tj. od dnia emisji do dnia 16 grudnia 2010 r.) oprocentowanie równe jest stawce WIBOR 3M z dnia 14 września 2010 r. powiększonej o marżę w wysokości 6,5%. W drugim okresie odsetkowym (od dnia 16 grudnia 2010 r. do dnia wykupu) oprocentowanie wynosi WIBOR 3M z dnia 14 grudnia 2010 r. powiększonej o marżę w wysokości 6,5%. Odsetki obliczane były przy uwzględnieniu rzeczywistej liczby dni w danym okresie odsetkowym oraz przyjmując, że rok liczy 365 dni. Oprocentowanie rozliczono zastosowaniu stopy procentowej od wartości nominalnej obligacji.

Odsetki płatne były w dniach odsetek, tj. 16 grudnia 2010r. oraz 16 marca 2011 r.– z czego odsetki zapłacone na dzień 16 grudnia 2010 wyniosły 128 647,00 złotych.

Naliczone niewymagalne odsetki od obligacji na dzień 31.12.2010 r. wynosiły 22 816,44.

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



**Nota 16****Rezerwy na świadczenia pracownicze**

Rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują kwoty przypadające na ekwiwalenty związane z niewykorzystanymi na dzień 31.12.2010 r. urlopami. Rezerwy ustalono na poziomie 20% całkowitych świadczeń z tego tytułu jakie przysługiwały by pracownikom na ten dzień.

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

**Nota 17****Zobowiązania handlowe i pozostałe**

tytuły	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009 po przekształceniu	stan na 31.12.2009
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	496 209,87	24 958,80	24 958,80
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	8 205 381,74	8 194 130,41	7 901 509,21
do 12 m-cy	8 205 381,74	8 194 130,41	7 901 509,21
powyżej 12 m-cy	-	-	-
Zobowiązania z tyt. podatków bez podatku doch. od os. prawnych	358 429,52	426 586,68	426 586,68
Pozostałe zobowiązania	72 712,23	151 258,43	151 258,43
Fundusze specjalne (ZFSS)	69 339,37	77 434,37	77 434,37
<b>Razem</b>	<b>9 202 072,73</b>	<b>8 874 368,69</b>	<b>8 581 747,49</b>

**Nota 17 a****Wiekowanie zobowiązań handlowych**

	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009 po przekształceniu	stan na 31.12.2010
<b>terminowe</b>	5 206 341,41	1 909 191,14	1 616 569,94
<b>po terminie</b>	3 495 250,20	6 309 898,07	6 309 898,07
<b>z tego:</b>			
1-30 dni	1 088 357,81	1 781 055,63	1 781 055,63
31-60 dni	281 957,40	1 073 293,56	1 073 293,56
61-90 dni	363 832,92	537 955,06	537 955,06
91-180 dni	491 468,50	1 161 252,68	1 161 252,68
> 180 dni	1 269 633,57	1 756 341,14	1 756 341,14
	<b>8 701 591,61</b>	<b>8 219 089,21</b>	<b>7 926 468,01</b>

## Nota 18

## Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

tytuły	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009
Rezerwa na koszty badania bilansu	22 800,00	-
Rezerwa na koszty niezafakturowane	753 790,00	-
<b>Razem</b>	<b>776 590,00</b>	<b>-</b>

tytuły	stan na 31.12.2010	stan na 31.12.2009
Rezerwa na zwroty- zmniejszenie przychodu	1 500 000,00	1 500 000,00
Zmniejszenie kosztu własnego w związku z rezerwą na zwroty	-200 000,00	-300 000,00
<b>Razem</b>	<b>1 300 000,00</b>	<b>1 200 000,00</b>

## Nota 19

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów  
(struktura rzeczowa - rodzaje działalności)

Wyszczególnienie	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
a) Sprzedaż produktów	68 141 358,81	26 144 955,14
- w tym do jednostek powiązanych	33 822 490,02	5 427 661,28
b) sprzedaż materiałów i towarów	670 271,25	610 565,99
- w tym do jednostek powiązanych	-	-
c) sprzedaż licencji	6 660 526,65	2 849 734,12
- w tym do jednostek powiązanych	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>75 540 068,71</b>	<b>27 108 130,97</b>

## Nota 20

## Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)

Wyszczególnienie struktury terytorialnej przychodów	za okres od 01.01. 2010 do 31.12.2010	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Kraj	18 343 330,09	7 219 972,77
- w tym do jednostek powiązanych	12 870 979,78	-
Eksport	57 196 738,62	19 888 158,20
- w tym do jednostek powiązanych	20 951 510,24	5 427 661,28
<b>RAZEM</b>	<b>75 540 068,71</b>	<b>27 108 130,97</b>

Wyszczególnienie struktury terytorialnej przychodów	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Ameryka	26 149 869,59	4 861 793,85
Azja i Australia	3 580 209,25	1 017 700,43
Europa	45 778 511,47	21 228 636,69
Afryka	31 478,40	-
<b>RAZEM</b>	<b>75 540 068,71</b>	<b>27 108 130,97</b>

## Nota 21

## Koszty według rodzaju

tytuły	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 po przekształceniu	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Amortyzacja	5 960 470,80	10 402 265,47	10 402 265,47
Zużycie materiałów i energii	643 947,89	882 261,55	784 814,15
Usługi obce	14 705 157,66	7 430 805,77	7 258 849,88
Podatki i opłaty	73 821,54	75 952,74	73 762,74
Świadczenia pracownicze	1 861 562,34	3 506 538,82	3 506 538,82
Pozostałe koszty	2 491 798,60	3 328 214,58	3 307 186,67
<i>w tym:</i>			
Koszty podróży służbowych	271 518,00	337 149,41	337 149,41
Koszty reklamy	454 022,77	1 031 620,34	1 031 620,34
Koszty usług serwisowych samochodów	56 665,89	58 816,82	58 816,82
Koszty ubezpieczenia mienia i osobowe	93 703,88	126 439,57	126 439,57
Wydatki na reprezentację	100 832,95	161 309,56	161 309,56
Inne wydatki marketingowe	975 361,65	528 219,25	528 219,25
Gry na reprezentację	70 008,68	107 194,20	107 194,20
Koszty refakturowane	3 490,60	34 550,01	34 550,01
Koszty projektów zamkniętych	315 424,59	229 719,12	229 719,12
Pozostałe wydatki	46 796,47	630 753,55	609 725,64
Pozostałe wydatki niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	103 973,12	82 442,75	82 442,75
<b>Koszty wg rodzaju razem</b>	<b>25 736 758,83</b>	<b>25 626 038,93</b>	<b>25 333 417,73</b>

  

Koszt sprzedaży	-8 272 045,51	-6 840 563,49	-6 687 598,77
Koszty ogólne	-3 850 341,09	-4 393 742,38	-4 355 323,30
Wartość sprzedanych produktów	12 497 971,50	5 524 778,46	5 524 778,46
<b>Koszt sprzedanych produktów</b>	<b>26 112 343,73</b>	<b>19 916 511,52</b>	<b>19 815 274,12</b>

## Nota 22

## Świadczenia pracownicze

Tytuły	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Wynagrodzenia	1 504 553,18	2 861 419,56
Ubezpieczenia społeczne	147 675,75	438 594,13
Inne świadczenia	209 333,41	206 525,13
<b>Razem</b>	<b>1 861 562,34</b>	<b>3 506 538,82</b>

## Nota 23

## Pozostałe przychody operacyjne

tytuły	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	455 317,75	25 294,94
Rozwiązanie innych rezerw	-	1 963,40
Otrzymane odszkodowania	218 391,82	50 449,58
Różnice inwentaryzacyjne	-	207 942,85
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	77 417,64
Spisane zobowiązania	88 086,01	-
Refaktury	4 601,57	34 550,71
Pozostałe	282 830,64	238 592,72
<b>Razem</b>	<b>1 049 227,79</b>	<b>636 211,84</b>

## Nota 24

## Pozostałe koszty operacyjne

tytuły	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Odpis aktualizujący wartość należności	1 583 696,97	3 728 841,07
Różnice inwentaryzacyjne	123 033,76	-
Likwidacja materiałów niepełnowartościowych(zwrotów)	834 004,24	1 601 929,13
Ugody, kary umowne, sankcje	333,00	118,66
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 834,41	-
Spisane należności	117 414,43	-
Koszty sądowe	4 131,54	-
Odpis aktualizujący wartość niematerialne	1 499 977,80	4 954 170,76
Wartości niematerialne umorzone jednorazowo	-	299 009,94
Pozostałe	614 314,75	565 176,86
<b>Razem</b>	<b>4 780 740,90</b>	<b>11 149 246,42</b>



## Nota 25

## Przychody / Koszty finansowe netto

tytuły	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
<b>Przychody finansowe</b>		
Odsetki	53 992,23	84 838,95
Pozostałe	-	162 602,47
<b>razem</b>	<b>53 992,23</b>	<b>247 441,42</b>

tytuły	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
<b>Koszty finansowe</b>		
Odsetki	739 231,14	529 468,38
Różnice kursowe netto ujemne	420 219,06	148 048,06
Pozostałe	70 661,86	214 428,48
<b>razem</b>	<b>1 230 112,06</b>	<b>891 944,92</b>

## Nota 26

## Podatek dochodowy

tytuły	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
<b>Podatek bieżący</b>	<b>4 831 566,00</b>	-
Podatek dochodowy bieżący	4 831 566,00	-
Podatek dochodowy dotyczy lat poprzednich	-	-
<b>Podatek odroczony</b>	<b>1 035 302,49</b>	<b>-2 572 986,17</b>
<b>Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat</b>	<b>5 866 868,49</b>	<b>-2 572 986,17</b>

Przed Naczelnym Sądem Administracyjnym w okresie sprawozdawczym toczyło się postępowanie w związku ze skargą kasacyjną wniesioną przez Ministra Finansów od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z dnia 20 kwietnia 2009 roku (Sygn. Akt. III SA/Wa 3276/08).

## PRZEBIEG POSTĘPOWANIA:

Minister Finansów w dnia 08 sierpnia 2008 roku Spółkę wydał interpretację indywidualną (IP-PB3-423-754/08-2/JG) uznając stanowisko Spółki w zakresie uznania za koszty uzyskania przychodów wydatków związanych z wdrażaniem strategii rozwoju za nieprawidłowe.

Wojewódzki Sąd Administracyjny w wyroku z dnia 20 kwietnia 2009 r. (Sygn. akt SA/Wa 3276/08) uznał wniesioną przez spółkę skargę za zasadną i uchylił ww. interpretację.

Od powyższego wyroku została wniesiona przez Ministra Finansów skarga kasacyjna do NSA.

Naczelny Sąd Administracyjny 9 lutego 2010 roku NSA uchylił zaskarżony wyrok i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia do niższej instancji.

W dniu 16 grudnia 2010 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny uznał w wydanym wyroku wydatki poniesione przez spółkę na podniesienie kapitału zakładowego za niebędące kosztami uzyskania przychodów na podstawie przepisów ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

W dniu 24 stycznia 2011 roku podjęta została uchwała siedmiu sędziów NSA (Sygn. akt II FPS 6/10) uznająca wszystkie wydatki pośrednio związane z podniesieniem kapitału zakładowego za koszty uzyskania przychodów. Uchwała została podjęta w konkretnej sprawie sądowoadministracyjnej. Ma jednak moc wiążącą w stosunku do przyszłych orzeczeń podejmowanych przez sądy administracyjne w takim samym przedmiocie.

## Nota 27

## Efektywna stopa podatkowa

tytuły	za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010	za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
Zysk/strata przed opodatkowaniem	31 689 919,11	-15 240 964,28
Podatek w oparciu o obowiązującą stopę podatkową	4 831 566,00	-
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów *	5 025 300,64	12 020 746,14
Zwiększenie kosztów uzyskania przychodów	6 777 755,01	1 048 007,69
Przychody nie podlegające opodatkowaniu *	3 872 538,26	2 880 563,73
Zwiększenia przychodów*	1 524 541,75	2 828 685,66
Efektywna stopa podatkowa	15%	0%

\* wartość brutto (z podatkiem)

## Nota 28

Segmenty działalności. Okres od 01.01.2010 do 31.12.2010

Segmenty- jednostkowe	Produkty własne	Produkty licencjonowane	Towary i materiały	Licencje	Kolportaż	Razem
<b>Przychody</b>	<b>83%</b>	<b>5%</b>	<b>1%</b>	<b>9%</b>	<b>2%</b>	<b>100%</b>
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>62 908 995,45</b>	<b>3 861 492,77</b>	<b>670 271,25</b>	<b>6 660 526,65</b>	<b>1 438 782,59</b>	<b>75 540 068,71</b>
Przychody segmentu	62 908 995,45	3 861 492,77	670 271,25	6 660 526,65	1 438 782,59	75 540 068,71
<b>Koszty bezpośrednie segmentu ogółem</b>	<b>- 23 441 503,83</b>	<b>- 1 630 069,74</b>	<b>- 760 673,92</b>	<b>- 525 547,24</b>	<b>- 462 335,33</b>	<b>- 26 820 130,06</b>
Koszt własny sprzedaży segmentu	- 18 477 684,80	- 1 325 379,59	- 707 786,33	-	- 348 808,54	- 20 859 659,26
<b>Marża na sprzedaży</b>	<b>70,63%</b>	<b>65,68%</b>	<b>-5,60%</b>	<b>100,00%</b>	<b>75,76%</b>	<b>72,39%</b>
Amortyzacja dot. segmentu	- 4 963 819,03	- 304 690,15	- 52 887,59	- 525 547,24	- 113 526,79	- 5 960 470,80
Pozostałe koszty bezpośrednie segmentu						
<i>Wynik</i>	<i>0,63</i>	<i>0,58</i>	<i>- 0,13</i>	<i>0,92</i>	<i>0,68</i>	<i>0,64</i>
<b>Zysk (strata) segmentu ogółem</b>	<b>39 467 491,62</b>	<b>2 231 423,03</b>	<b>- 90 402,67</b>	<b>6 134 979,41</b>	<b>976 447,26</b>	<b>48 719 938,65</b>
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	- 10 095 399,39	- 619 677,86	- 107 562,61	- 1 068 856,31	- 230 890,43	- 12 122 386,60
Pozostałe przychody / koszty operacyjne	- 3 107 565,90	- 190 749,24	- 33 109,92	- 329 015,35	- 71 072,69	- 3 731 513,11
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	26 264 526,34	1 420 995,93	- 231 075,21	4 737 107,75	674 484,14	32 866 038,94
EBITDA	31 228 345,37	1 725 686,08	- 178 187,62	5 262 654,99	788 010,93	38 826 509,74
<b>OR/NS</b>	<b>41,75%</b>	<b>36,80%</b>	<b>-34,47%</b>	<b>71,12%</b>	<b>46,88%</b>	<b>43,51%</b>
Przychody / koszty finansowe	- 979 563,88	- 60 127,79	- 10 436,88	- 103 711,90	- 22 403,46	- 1 176 243,91
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	26 390 936,70	1 619 933,85	281 185,32	2 794 155,84	603 583,32	31 689 795,03
Podatek dochodowy	4 885 867,98	299 905,34	52 057,05	517 294,13	111 743,98	5 866 868,49
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	21 505 068,71	1 320 028,51	229 128,27	2 276 861,72	491 839,33	25 822 926,54

Segmenty działalności. Okres od 01.01.20010do 31.12.2010

C.d.

Aktywa i zobowiązania	Produkty własne	Produkty licencjonowane	Towary i materiały	Licencje	Kolportaż	Razem
Środki trwałe i wartości niematerialne	11 274 706,66	692 066,34	120 127,68	1 193 716,16	257 862,19	13 538 479,03
Inne aktywa trwałe	2 359 355,46	144 822,44	25 138,03	249 798,14	53 960,48	2 833 074,54
Aktywa obrotowe	36 001 144,73	2 209 829,60	383 578,41	3 811 642,23	823 377,00	43 229 571,97
<b>Aktywa ogółem</b>	49 635 206,84	3 046 718,37	528 844,12	5 255 156,53	1 135 199,68	<b>59 601 125,54</b>
Zobowiązania	13 361 523,07	820 159,73	142 361,91	1 414 659,06	305 589,47	16 044 293,24
Kapitały własne	36 273 683,78	2 226 558,64	386 482,21	3 840 497,46	829 610,21	43 556 832,30
<b>Zobowiązania i kapitały ogółem</b>	49 635 206,84	3 046 718,37	528 844,12	5 255 156,53	1 135 199,68	<b>59 601 125,54</b>
Pozostałe informacje dotyczące segmentu	Produkty własne	Produkty licencjonowane	Towary i materiały	Licencje	Kolportaż	Razem
Nakłady inwestycyjne na:						
rzeczowe aktywa trwałe	175 137,62	10 750,33	1 866,02	18 542,80	4 005,55	210 302,32
wartości niematerialne	9 653 064,47	592 526,37	102 849,70	1 022 023,84	220 773,85	11 591 238,24
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	355 349,15	21 812,11	3 786,11	37 622,80	8 127,14	426 697,31
Amortyzacja wartości niematerialnych	4 927 196,96	302 442,21	52 497,40	521 669,86	112 689,21	5 916 495,63

Segmenty działalności. Okres od 01.01.2009 do 31.12.2009

C.d.

	Produkty własne	Produkty licencjonowane	Towary i materiały	Licencje	Kolportaż	Razem
<b>Przychody</b>	<b>48%</b>	<b>28%</b>	<b>2%</b>	<b>11%</b>	<b>11%</b>	<b>100%</b>
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>12 954 451,54</b>	<b>7 638 267,37</b>	<b>610 565,99</b>	<b>2 849 734,42</b>	<b>3 055 111,65</b>	<b>27 108 130,97</b>
Przychody segmentu	12 954 451,54	7 638 267,37	610 565,99	2 849 734,42	3 055 111,65	27 108 130,97
<b>Koszty bezpośrednie segmentu ogółem</b>	<b>-13 535 037,64</b>	<b>-4 586 121,47</b>	<b>-441 966,04</b>	<b>-506 917,23</b>	<b>-1 179 830,12</b>	<b>-20 249 872,50</b>
Koszt własny sprzedaży segmentu	-3 135 800,62	-1 326 729,08	-333 357,18	0,00	-636 379,91	-5 432 266,79
<b>Marża na sprzedaży</b>	<b>75,79%</b>	<b>82,63%</b>	<b>45,40%</b>	<b>100,00%</b>	<b>79,17%</b>	<b>79,96%</b>
Amortyzacja dot. segmentu	-8 289 233,31	-2 015 279,38	-9 160,51	-42 755,46	-45 836,81	-10 402 265,47
Pozostałe koszty bezpośrednie segmentu	-2 110 003,71	-1 244 113,02	-99 448,35	-464 161,77	-497 613,40	-4 415 340,24
<b>Wynik</b>	<b>-0,04</b>	<b>0,40</b>	<b>0,28</b>	<b>0,82</b>	<b>0,61</b>	<b>0,25</b>
<b>Zysk (strata) segmentu ogółem</b>	<b>-580 586,10</b>	<b>3 052 145,90</b>	<b>168 599,95</b>	<b>2 342 817,19</b>	<b>1 875 281,53</b>	<b>6 858 258,47</b>
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	-5 368 657,51	-3 165 494,22	-253 034,23	-1 181 003,15	-1 266 116,75	-11 234 305,87
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	-5 023 975,91	-2 962 261,36	-236 788,78	-1 105 179,72	-1 184 828,80	-10 513 034,58
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-10 973 219,53</b>	<b>-3 075 609,69</b>	<b>-321 223,07</b>	<b>56 634,32</b>	<b>-575 664,02</b>	<b>-14 889 081,98</b>
<b>EBITDA</b>	<b>- 2 683 986,22</b>	<b>- 1 060 330,31</b>	<b>- 312 062,56</b>	<b>99 389,78</b>	<b>- 529 827,21</b>	<b>- 4 486 816,51</b>
<b>OR/NS</b>	<b>-84,71%</b>	<b>-40,27%</b>	<b>-52,61%</b>	<b>1,99%</b>	<b>-18,84%</b>	<b>-54,92%</b>
Przychody / koszty finansowe	-307 995,76	-181 601,97	-14 516,38	-67 753,24	-72 636,15	-644 503,50
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-11 281 215,29</b>	<b>-3 257 211,66</b>	<b>-335 739,45</b>	<b>-11 118,92</b>	<b>-648 300,17</b>	<b>-15 533 585,48</b>
Podatek dochodowy	1 229 580,33	724 991,20	57 952,27	270 484,43	289 977,94	2 572 986,17
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>-6 193 619,76</b>	<b>-3 651 912,52</b>	<b>-291 916,15</b>	<b>-1 362 479,25</b>	<b>-1 460 671,63</b>	<b>-12 960 599,31</b>



**Segmenty działalności. Okres od 01.01.2009 do 31.12.2009**
**C.d.**

<b>Aktywa i zobowiązania</b>	<b>Produkty własne</b>	<b>Produkty licencjonowane</b>	<b>Towary i materiały</b>	<b>Licencje</b>	<b>Kolportaż</b>	<b>Razem</b>
Środki trwałe i wartości niematerialne	4 855 204,77	1 139 938,41	12 427,92	3 186 975,88	1 626 671,18	10 821 218,16
Inne aktywa trwałe	1 850 646,39	1 091 187,22	87 224,21	407 107,22	436 446,99	3 872 612,02
Aktywa obrotowe	9 964 594,23	5 875 373,01	469 648,78	2 192 022,34	2 349 998,98	20 851 637,34
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>16 670 445,39</b>	<b>8 106 498,64</b>	<b>569 300,91</b>	<b>5 786 105,44</b>	<b>4 413 117,14</b>	<b>35 545 467,52</b>
Zobowiązania	8 362 084,14	4 930 493,14	394 119,67	1 839 500,42	1 972 071,19	17 498 268,56
Kapitały własne	8 624 407,37	5 085 165,45	406 483,42	1 897 206,57	2 033 936,16	18 047 198,96
<b>Zobowiązania i kapitały ogółem</b>	<b>16 986 491,51</b>	<b>10 015 658,58</b>	<b>800 603,10</b>	<b>3 736 706,98</b>	<b>4 006 007,35</b>	<b>35 545 467,52</b>
<b>Pozostałe informacje dotyczące segmentu</b>	<b>Produkty własne</b>	<b>Produkty licencjonowane</b>	<b>Towary i materiały</b>	<b>Licencje</b>	<b>Kolportaż</b>	<b>Razem</b>
Nakłady inwestycyjne na:						
rzeczowe aktywa trwałe	38 244,56	22 549,94	1 802,53	8 413,08	9 019,40	80 029,51
wartości niematerialne	9 564 444,20	2 938 436,22	65 809,37	307 156,35	329 292,77	13 205 138,90
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	349 691,43	206 186,78	16 481,57	76 925,50	82 469,44	731 754,73
Amortyzacja wartości niematerialnych	4 962 667,93	2 926 112,65	233 899,23	1 091 693,12	1 170 370,24	10 384 743,17

**Produkty własne** - gry stworzone przez własne studia developerskie lub na zamówienie według autorskich pomysłów

**Produkty licencjonowane** - produkty zakupione na bazie licencji i lokalizowane na określone w umowach rynki

**Towary i materiały** - towary zakupione w celu dalszej odsprzedaży nie wymagające żadnego przetworzenia

**Licencje** - prawa do wydawania własnych pomysłów przez innych dystrybutorów na wybranych rynkach

**Kolportaż** - produkty wydawane razem z gazetką poprzez sieci kolporterskie

### Alokacja Rachunek Wyników

**Koszt własny sprzedaży** - jest realnym kosztem w odniesieniu do zrealizowanej sprzedaży

**Amortyzacja** - alokowana jest według klucza udziału przychodów w poszczególnym segmencie i rozpisana na wszystkie segmenty

**Pozostałe koszty bezpośrednie segmentu** - alokowane według klucza udziału przychodów

**Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu** - alokowany według klucza udziału przychodów

**Pozostałe przychody / koszty operacyjne** - alokowane według klucza udziału przychodów

**Przychody / koszty finansowe** - alokowane według klucza udziału przychodów

**Podatek dochodowy** - alokowany według klucza udziału przychodów

### Alokacja Bilans

**Wartości niematerialne** - alokowane według klucza udziału przychodów

**Środki trwałe** - alokowane według klucza udziału przychodów

**Inne aktywa trwałe** - alokowane według klucza udziału przychodów

**Aktywa obrotowe** - alokowane według klucza udziału przychodów

**Zobowiązania** - alokowane według klucza udziału przychodów

**Kapitały własne** - alokowane według klucza udziału przychodów

### Pozostałe informacje na temat segmentu

**Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe** - alokowane według klucza udziału przychodów

**Nakłady inwestycyjne na wartości niematerialne** - alokowane według klucza udziału przychodów

**Amortyzacja** - alokowana według klucza udziału przychodów

**Nota 29****Zysk na 1 szt. akcji w roku 2010.**

Zysk netto na 1 szt. akcji pozostającą w obrocie na dzień 31.12.2010 r. wynosi 2,04 zł  
Do wyliczenia przyjęto liczbę akcji zarejestrowanych

**Nota 30****Pokrycie straty za rok 2009. Rozporządzenie zyskiem bieżącego okresu sprawozdawczego.**

Strata netto Emitenta za rok 2009 w wysokości 12.667.978,11 zł. (słownie: dwanaście milionów sześćset sześćdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt osiem 11/100) została uchwałą nr 5 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 16 sierpnia 2010 roku pokryta z kapitału zapasowego.

Zarząd Emitenta rekomenduje przeznaczenie zysku bieżącego okresu sprawozdawczego na kapitał zapasowy.

**Nota 31****Zobowiązania i należności warunkowe**

Na dzień 31 grudnia 2010 r. Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych za wyjątkiem weksli wystawionych przez City Interactive S.A. dla leasingodawców: Raiffeisen Leasing Polska, Volkswagen Leasing Polska oraz SEB Leasing Polska tytułem zabezpieczenia płatności wynikających z zawartych umów leasingowych.

**Nota 32****Transakcje z podmiotami powiązanymi**

Transakcje ze spółkami z grupy kapitałowej CITY INTERACTIVE S.A.:

	koszty	przychody	Należności na dzień powstania	Wycena na dzień 31-12-2010	Należności po wycenie bilansowej na dzień 31-12-2010	Zobowiązania na dzień powstania	Wycena na dzień 31-12-2010	Zobowiązania po wycenie bilansowej na dzień 31-12-2010
City Interactive Germany GmbH	487 364,22	-264 708,93	253 851,16	9 540,98	263 392,14	29 124,65	-409,86	28 714,79
City Interactive USA Inc.	2 391 659,24	21 223 852,62	9 046 020,80	-26 962,16	9 019 058,64	-	-	-
Business Area	1 937 177,49	12 871 067,06	408 115,97		408 115,97	-		-
<b>RAZEM</b>	<b>4 816 200,95</b>	<b>33 830 210,75</b>	<b>9 707 987,93</b>	<b>-17 421,18</b>	<b>9 690 566,75</b>	<b>29 124,65</b>	<b>-409,86</b>	<b>28 714,79</b>

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.	1 074 000,00	48 336,55	4 392,00	236 689,68
Premium Food Sp. z o.o.	1 471,78	-	-	-
Premium Food Restaurants S.A.	9 491,73	2 500,00	8 369,30	-
Klub Rybny Sp. z o.o.	981,00	-	-	759,00
Tech Marek Tymiński	-	684,01	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>1 085 944,51</b>	<b>51 520,56</b>	<b>12 761,30</b>	<b>237 448,68</b>

Transakcje ze spółkami powiązanymi osobowo z Członkami Rady Nadzorczej.

	koszty	przychody	należności	zobowiązania
KS Konsulting Krzysztof Sroczyński	2 700,00	-	-	1 350,00
IDM S.A. (Grzegorz Leszczyński)	100 550,00	-	-	119 745,00
IDEA (Grzegorz Leszczyński)	575 929,27	-	-	5 022 816,44
STELING Marek Dworak	24 000,00	-	-	9 760,00
<b>RAZEM</b>	<b>703 179,27</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 153 671,44</b>

Transakcje zawarte bezpośrednio z Członkami Zarządu

	koszty	przychody	należności	zobowiązania
Pożyczka Artur Winiarski	-	1 096,00	101 096,00	-

### Nota 33

#### Nota objaśniająca do rachunku przepływów pieniężnych

##### Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływów pieniężnych

	31.12.2010	31.12.2009	zmiana
Środki pieniężne w kasie	3 465,04	728,07	2 736,97
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	14 636 359,97	457 031,55	14 179 328,42
Inne środki pieniężne	-	-	-
Inne aktywa pieniężne	-	-	-
	<u>14 639 825,01</u>	<u>457 759,62</u>	<u>14 182 065,39</u>
Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych	-	-	-
<b>Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych</b>	<u><b>14 639 825,01</b></u>	<u><b>457 759,62</b></u>	<u><b>14 182 065,39</b></u>

### Nota 34

#### Informacja na temat czynników ryzyka

Działalność Spółki w okresie sprawozdawczym wiązało się z występowaniem ryzyka związanego z głównym instrumentami finansowymi, którymi były należności, zobowiązania, pożyczki oraz środki pieniężne.

##### Ryzyko kredytowe

Finansowanie spółki odbywa się w oparciu o kapitał własny. Spółka dokonała spłaty kredytów bankowych i w okresie na koniec okresu sprawozdawczego nie korzystała z tego finansowania bankowego (nota 15b). Dodatkowym elementem, który występował w całym okresie sprawozdawczym było finansowanie dłużne w oparciu o wyemitowane obligacje oraz w znacznie mniejszym stopniu leasing. Obligacje zostały wykupione przez spółkę w dniu 16 marca 2011 roku (odpowiednio nota 15a i 15c).

##### Ryzyko walutowe

Zobowiązania oraz należności będące rezultatem bieżącej działalności powstawały w większości w walutach innych niż polski złoty, który jest walutą funkcjonalną i prezentacji. W bieżącym okresie obrotowym Spółka korzystała z kredytu rewalwingowego oraz factoringu w walutach obcych finansując zobowiązania i należności w walutach, w których te pozycje powstały. Spółka wykorzystywała zobowiązania w walutach innych niż funkcjonalna jako zabezpieczenie ryzyka kursowego z tytułu należności walutowych.

Wartość nadwyżki finansowej netto w poszczególnych walutach jest zabezpieczana kontraktami terminowymi forward. Kontrakty te zawierane są na okres maksymalnie 6 miesięcy i dotyczą sprzedaży nadwyżki poszczególnych walut. Spółka podjęła w związku z powyższym decyzję o wycenie tych instrumentów według wartości godziwej przez wynik. Zestawienie otwartych kontraktów forward wraz z ich wyceną na dzień bilansowy zawiera poniższa tabela.

	kontrakty niezrealizowane w walutach	początkowe ujęcie forward w zł.	wartość godziwa 31.12.2010 w zł.	wycena 31.12.2010 w zł.	data rozliczenia kontraktu
EUR	200 000,00	791 860,00	792 060,00	-200	03.02.2010
GDP	80 000,00	361 984,00	367 504,00	-5 520,00	03.02.2010
USD	2 000 000,00	6 238 400,00	5 928 200,00	310 200,00	02.06.2010
GDP	250 000,00	1 179 500,00	1 148 450,00	31 050,00	15.06.2010
GDP	250 000,00	1 173 375,00	1 148 450,00	24 925,00	15.06.2010

WYCENA BILANSOWA (PRRZYCHÓD FINANSOWY)

**360 455,00**

W sprawozdaniu finansowym wartość netto kontraktów forward po wycenie do wartości godziwej prezentowana jest w pozycji „inwestycje krótkoterminowe” i opisana jest w notce 6.

### **Ryzyko stopy procentowej**

Ryzyko stopy procentowej dotyczyło głównie zobowiązań z tytułu kredytu oraz należności z tytułu pożyczek Spółek Grupy. Wysokość odsetek uzależniona była od stóp międzybankowych Libor i Wibor i tym samym od ryzyka stopy procentowej całych systemów gospodarczych.

### **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. Spółka wprowadza do swojej oferty nowe produkty- gry konsolowe uzupełniając bazę ofertową programów na PC i wzmacniając swoją przewagę konkurencyjną. Staranny dobór dystrybutorów i ocena ich kondycji finansowej wpływa na obniżenie ryzyka cenowego.

### **Ryzyko płynności**

Grupa posiada należności handlowe i środki pieniężne na poziomie pozwalającym finansować zobowiązania.

## **Nota 35**

### **Korekta błędu lat poprzednich**

W okresie sprawozdawczym stwierdzono popełnienie błędu polegającego na zaliczeniu do kosztów okresu wydatków dotyczących roku 2009 w wysokości 292.621,20 zł.

Kwotę uznano za istotną, tzn. zniekształcającą wynik okresu sprawozdawczego, i jako taką odniesiono do zysków zatrzymanych lat ubiegłych.

Przekształcono dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2009 roku w tabeli bilansowej oraz za okres całego poprzedniego okresu sprawozdawczego w rachunku zysków i strat, zestawieniu zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych.

Dokładny opis pozycji kosztowych, których dotyczy niniejsza korekta znajduje się w notach:

14, 17, 17a, 21, 28.

## **Nota 36**

### **Informacje o zatrudnieniu**

	na dzień 31.12.2010
	liczba osób
Pracownicy produkcyjni	116
Administracja i sprzedaż	17
<b>Zatrudnienie łącznie</b>	<b>133</b>

**Nota 37****Wysokości wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej**

Kwoty w wartościach brutto.

Wysokość wynagrodzenia wypłaconego Członkom Zarządu w okresie 01.01.2010 - 31.12.2010

Marek Tymiński - Prezes Zarządu	345 000,00
Artur Winiarski - Członek Zarządu	48 290,31

Wysokość wynagrodzenia wypłaconego Członkom Rady Nadzorczej w okresie 01.01.2010 - 31.12.2010

Krzysztof Sroczyński - Przewodniczący Rady Nadzorczej	45 500,00
Marek Dworak - Członek Rady Nadzorczej	32 500,00
Grzegorz Leszczyński - Członek Rady Nadzorczej	32 500,00
Lech Tymiński - Członek Rady Nadzorczej	32 500,00
Tadeusz Kistrzyn - Członek Rady Nadzorczej	30 583,30
Tomasz Litwiniuk - Członek Rady Nadzorczej	1 916,70

**Nota 38****Liczba akcji w posiadaniu Członków Zarządu i Rady Nadzorczej**

Członkowie Zarządu Spółki posiadali na 31.12.2010 następującą liczbę akcji Spółki:

Marek Tymiński - Prezes Zarządu	6 480 794
Artur Winiarski - Członek Zarządu	24 000

Członkowie Rady Nadzorczej posiadali na 31.12.2010 następującą liczbę akcji Spółki:

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



**Nota 39****Zdarzenia po dniu bilansowym**

Spółka w dniu 16 marca 2011 roku dokonała wykupu obligacji serii B o wartości nominalnej 5.000.000. zł. Wraz z wykupem spełnione zostały wszelkie zobowiązania w stosunku do Obligatariuszy, w szczególności z tytułu należnych odsetek.

Brak innych jest istotnych zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na ocenę sytuacji finansowej spółki na dzień 31.12.2010.

W dniu 10 marca 2011 roku członek zarządu Emitenta, pan Artur Winiarski złożył rezygnację z pełnionej funkcji. W tym samym dniu w skład zarządu powołany został pan Wojciech Kutak.

Artur Winiarski

Sporządzający sprawozdanie finansowe

Marek Tymiński

Prezes Zarządu

Wojciech Kutak

Członek Zarządu

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2011 roku.