



**GRUPA KAPITAŁOWA**  
**CITY INTERACTIVE S.A.**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres I półrocza 2008 r.**  
**sporządzone na dzień 30 czerwca 2008 r.**

**22 września 2008 r.**

**I. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2008 do 30.06.2008****1. Informacje o Grupie Kapitałowej i o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu**

W skład Grupy Kapitałowej CITY INTERACTIVE S.A. na dzień 30 czerwca 2008 r. wchodziły następujące podmioty:

Jednostka dominująca:

- a) CITY INTERACTIVE S.A. z siedzibą w Warszawie, Polska, przy ul. ŻUPNICZEJ 17, która została zarejestrowana dnia 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.
- 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. Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie
- e) W ciągu pierwszych dwóch kwartałów 2008 roku Członkami Zarządu Spółki byli:
  - Marek Tymiński      Prezes Zarządu      od 01-01-2008 do 30-06-2008
  - Michał Sokolski      Członek Zarządu      od 01-01-2008 do 10-01-2008
  - Krzysztof Bujak      Członek Zarządu      od 10-01-2008 do 30-06-2008
- f) Rada Nadzorcza Spółki w pierwszym półroczu 2008 r. działała w niezmiennym składzie:
  - Krzysztof Sroczyński      Przewodniczący Rady Nadzorczej
  - Lech Tymiński      Członek Rady Nadzorczej
  - Marek Dworak      Członek Rady Nadzorczej
  - Marek Wierzbowski      Członek Rady Nadzorczej
  - Tadeusz Kistrzyn      Członek Rady Nadzorczej

Jednostki zależne:

CITY INTERACTIVE PERU SAC z siedzibą w Limie, Peru

CITY INTERACTIVE GERMANY GmbH z siedzibą w Mönchengladbach, Niemcy

CITY INTERACTIVE USA Inc. z siedzibą w stanie Delaware, USA

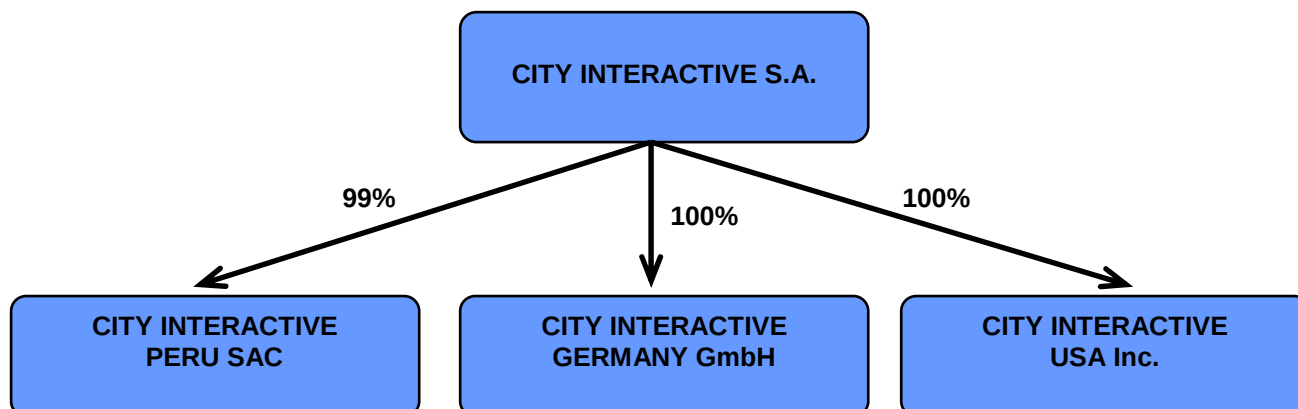
Jednostka dominująca posiadała na dzień 30 czerwca 2008 r.

- 99% udziałów w CITY INTERACTIVE PERU S.A.C.

- 100% udziałów w City Interactive Germany GmbH

- 100% udziałów w City Interactive USA Inc.

Konsolidacji w niniejszym raporcie za okres pierwszych sześciu miesięcy 2008 r. podlegają sprawozdania finansowe wszystkich spółek tworzących na dzień 30 czerwca 2008 r. Grupę Kapitałową.



- g) Sprawozdania finansowe jednostek zależnych działających za granicą sporządzone zostały w walucie zgodnej z walutą kraju urzędowania. Wymienione jednostki zależne w rozumieniu MSR 21 zostały sklasyfikowane jako „Podmioty zagraniczne”, czyli jednostki działające za granicą, których działalność nie stanowi integralnej części działalności jednostki sporządzającej sprawozdanie finansowe.
- h) Głównym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest produkcja, wydawnictwo oraz dystrybucja gier komputerowych.

## **2. Podstawa prezentacji i przygotowanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

- a) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2008 do 30.06.2008. Dane porównywalne obejmują okres od 01.01.2007 do 30.06.2007, a także stan na 31.12 2007 (bilans) oraz cały rok 2007 (zestawienie zmian w kapitałach).
- b) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF).
- c) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.

### **3. Zastosowane zasady rachunkowości**

#### **a) Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Rachunkowości**

Skonsolidowane 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 Grupę działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych rozpoczynających się od 1 stycznia 2007 roku oraz wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209 poz. 1744 z 2005 r.).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2008 r. do 30.06.2008 r. jest pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSR/MSSF. Na potrzeby tego sprawozdania jednostka dominująca dokonała przekształcenia danych finansowych na dzień 01.01.2007 r., który był datą przejścia na MSR/MSSF. Dane za okres od 01.01.2007 r. do 30.06.2007 r. dotyczące tylko jednostki dominującej, zostały więc odpowiednio przekształcone w celu doprowadzenia ich do porównywalności. W procesie przekształcenia nie zidentyfikowano istotnych różnic wynikowych pomiędzy sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 30.06.2007. Ujawnione różnice dotyczą jedynie formy prezentacji sprawozdań finansowych.

Dane porównywalne za okres I półrocza 2007 r. są danymi finansowymi jednostki dominującej City Interactive S.A. ponieważ w tym okresie Spółka nie posiadała jednostek zależnych i nie tworzyła Grupy Kapitałowej.

#### **b) Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

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

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

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

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

**c) Zasady konsolidacji*****(i) Jednostki zależne***

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### ***(iii) Korekty konsolidacyjne***

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

## **d) Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

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

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

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

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

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

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%

Rzeczowe aktywa trwałe o jednostkowej cenie nabycia do 1 000 zł netto amortyzuje się przez okres od 12 do 24 miesięcy, nie wcześniej niż w miesiącu przyjęcia do użytkowania.

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

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

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

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

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

#### ***(iii) Późniejsze wydatki***

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

### **e) Wartości niematerialne**

#### ***(i) Wartości niematerialne***

Składnik wartości niematerialnych Grupa ujmuje tylko wtedy, gdy:

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

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

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

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

Wartości niematerialne o jednostkowej cenie nabycia do 1 000 zł netto amortyzuje się przez okres od 12 do 24 miesięcy.

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

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

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

Koszty prac rozwojowych o z góry założonym okresie użytkowania podlegają amortyzacji. Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych rozpoczyna się z dniem, gdy dany składnik aktywów jest gotowy do użytkowania, zaś kończy się w momencie, gdy dany składnik aktywów został zakwalifikowany do sprzedaży lub przestał być ujmowany w księgach. Okres amortyzacji równy jest okresowi ekonomicznej użyteczności posiadanego zasobu. Przyjęty okres i metody amortyzacji kosztów prac rozwojowych weryfikowane są co najmniej na koniec każdego roku obrotowego. Koszty prac rozwojowych są amortyzowane w ciągu przewidywanego okresu osiągnięcia przychodów ze sprzedaży produktu, jednak nie dłuższego niż 3 lata.

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

#### ***(ii) Utrata wartości***

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **f) Należności handlowe oraz pozostałe**

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

#### **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 Grupy, 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 Grupa staje się stroną wiążącej umowy.

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

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

- 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 wahaniom ceny,
- b) instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności – aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które Grupa zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem pożyczek udzielonych przez jednostki i wierzytelności własnych, wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej,
- 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 Grupa wycenia w wysokości kosztu (ceny) nabycia, czyli według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów, lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania.

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

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

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

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

Wycena może odbywać się także:

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

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

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

## **j) Kapitał akcyjny**

Kapitał akcyjny wykazano w wartości nominalnej wyemitowanych i zarejestrowanych akcji jednostki dominującej.

**(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.

Grupa tworzy rezerwy na zobowiązania według następujących tytułów:

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

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

**l) Zobowiązania**

Zobowiązania handlowe i pozostałe ujmuje się według kosztu zamortyzowanego.

**m) Przychody**

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

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

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

- Grupa przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów lub produktów,

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **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 ujmuję się jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej nie został zapłacony.

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

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

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

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

Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitały własne. Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy Grupa 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.

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

**q) Raportowanie segmentów działalności**

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

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

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

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

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

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

Koszty działalności operacyjnej dzielą się na koszty:

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

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

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

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

**1. Zmiana zasad rachunkowości (przekształcenia sprawozdań finansowych)**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe CITY INTERACTIVE S.A. za okres od 01.01.2008 do 30.06.2008 sporządzone zostało po raz pierwszy. Dane finansowe wykazane za okres od 01.01.2007 do 30.06.2007 oraz 01.01.2007 do 31.12.2007 są danymi jednostki dominującej wykazanymi w warunkach porównywalnych.

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2007 do 31.12.2007 sporządzone według Ustawy o rachunkowości (PSR) zostało przekształcone zgodnie z MSSF 1.

Poniżej zamieszczono zestawienie korekt wynikających z MSSF:

**BILANS**

| AKTYWA                                          | Stan na dzień       | Korekta przejścia  | Stan po korekcie    |
|-------------------------------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
|                                                 | 01.01.2007 roku     | na MSR             | na dzień 01.01.2007 |
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)</b>        | <b>1 170 367,34</b> | <b>736 469,99</b>  | <b>1 906 837,33</b> |
| Rzeczowe aktywa trwałe                          | 96 327,41           | 0,00               | <b>96 327,41</b>    |
| Wartości niematerialne                          | 1 025 998,93        | 736 469,99         | <b>1 762 468,92</b> |
| Nieruchomości inwestycyjne                      | 0,00                | 0,00               | <b>0,00</b>         |
| Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych | 0,00                | 0,00               | <b>0,00</b>         |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży         | 0,00                | 0,00               | <b>0,00</b>         |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 48 041,00           | 0,00               | <b>48 041,00</b>    |
| Pozostałe aktywa trwałe                         | 0,00                | 0,00               | <b>0,00</b>         |
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE (krótkoterminowe)</b>     | <b>4 628 170,10</b> | <b>-736 469,99</b> | <b>3 891 700,11</b> |
| Zapasy                                          | 194 842,49          | 0,00               | <b>194 842,49</b>   |
| Inwestycja krótkoterminowe                      | 0,00                | 0,00               | <b>0,00</b>         |
| Należności handlowe                             | 2 459 687,00        | 0,00               | <b>2 459 687,00</b> |
| Należności z tytułu podatku dochodowego         | 0,00                | 0,00               | <b>0,00</b>         |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty              | 756 326,82          | 0,00               | <b>756 326,82</b>   |
| Pozostałe aktywa obrotowe                       | 1 217 313,79        | -736 469,99        | <b>480 843,80</b>   |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                             | <b>5 798 537,44</b> | <b>0,00</b>        | <b>5 798 537,44</b> |

|                                                                            |                     |             |                     |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------|---------------------|
| <b>A. KAPITAŁ WŁASNY</b>                                                   |                     |             |                     |
| Kapitał akcyjny                                                            | 50 000,00           | 0,00        | 50 000,00           |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej        | 0,00                | 0,00        | 0,00                |
| Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny                                    | 0,00                | 0,00        | 0,00                |
| Akcje własne                                                               | 0,00                | 0,00        | 0,00                |
| Elementy kapitału dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży            | 0,00                | 0,00        | 0,00                |
| Zyski zatrzymane                                                           | 3 404 652,04        | 0,00        | 3 404 652,04        |
| <b>Kapitał własny razem</b>                                                | <b>3 454 652,04</b> | <b>0,00</b> | <b>3 454 652,04</b> |
| <b>B. ZOBOWIĄZANIA</b>                                                     |                     |             | 0,00                |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 0,00                | 0,00        | 0,00                |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i inne                                   | 0,00                | 0,00        | 0,00                |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                                 | 0,00                | 0,00        | 0,00                |
| Pozostałe rezerwy długoterminowe                                           | 0,00                | 0,00        | 0,00                |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                           | 24 679,00           | 0,00        | 24 679,00           |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>                                   | <b>24 679,00</b>    | <b>0,00</b> | <b>24 679,00</b>    |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 0,00                | 0,00        | 0,00                |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                                  | 0,00                | 746 358,22  | 746 358,22          |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe                                       | 2 128 105,83        | -746 358,22 | 1 381 747,61        |

|                                            |                     |             |                     |
|--------------------------------------------|---------------------|-------------|---------------------|
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 0,00                | 0,00        | 0,00                |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe          | 191 100,57          | 0,00        | 191 100,57          |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>  | <b>2 319 206,40</b> | <b>0,00</b> | <b>2 319 206,40</b> |
| <b>Zobowiązania razem</b>                  | <b>2 343 885,40</b> | <b>0,00</b> | <b>2 343 885,40</b> |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                        | <b>5 798 537,44</b> | <b>0,00</b> | <b>5 798 537,44</b> |

Dane na dzień 01.01.2007  
przekształcone zostały w  
obszarach:

**reklasyfikacje**

| wyszczególnienie                         | kwota w złotych | PSR                       | MSR                                     |
|------------------------------------------|-----------------|---------------------------|-----------------------------------------|
| <b>aktywa</b>                            |                 |                           |                                         |
| wydatki na niezakończone prace rozwojowe | 736 469,99      | pozostałe aktywa obrotowe | wartości niematerialne                  |
| <b>pasywa</b>                            |                 |                           |                                         |
| zobowiązania z tyt. podatku dochodowego  | 746 358,22      | zobowiązania handlowe     | zobowiązania z tyt. podatku dochodowego |

| AKTYWA                                          | Stan na dzień<br>30.06.2007 roku | Korekta przejścia<br>na MSR | Stan po korekcie<br>na dzień 30.06.2007 |
|-------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------|
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)</b>        | <b>3 014 978,79</b>              | <b>1 463 637,66</b>         | <b>4 478 616,45</b>                     |
| Rzeczowe aktywa trwałe                          | 248 123,46                       | 0,00                        | 248 123,46                              |
| Wartości niematerialne                          | 2 718 814,33                     | 1 463 637,66                | 4 182 451,99                            |
| Nieruchomości inwestycyjne                      | 0,00                             | 0,00                        | 0,00                                    |
| Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych | 0,00                             | 0,00                        | 0,00                                    |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży         | 0,00                             | 0,00                        | 0,00                                    |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 48 041,00                        | 0,00                        | 48 041,00                               |
| Pozostałe aktywa trwałe                         | 0,00                             | 0,00                        | 0,00                                    |
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE (krótkoterminowe)</b>     | <b>10 053 710,53</b>             | <b>-1 463 637,66</b>        | <b>8 590 072,87</b>                     |
| Zapasy                                          | 1 552 063,08                     | 0,00                        | 1 552 063,08                            |
| Inwestycja krótkoterminowe                      | 0,00                             | 0,00                        | 0,00                                    |
| Należności handlowe                             | 5 205 935,98                     | -1 774 652,24               | 3 431 283,74                            |
| Należności z tytułu podatku dochodowego         | 0,00                             | 0,00                        | 0,00                                    |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty              | 924 379,13                       | 0,00                        | 924 379,13                              |
| Pozostałe aktywa obrotowe                       | 2 371 332,34                     | 311 014,58                  | 2 682 346,92                            |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                             | <b>13 068 689,32</b>             | <b>0,00</b>                 | <b>13 068 689,32</b>                    |

|                                                                            |                     |             |                     |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------|---------------------|
| <b>A. KAPITAŁ WŁASNY</b>                                                   |                     |             |                     |
| Kapitał akcyjny                                                            | 1 000 000,00        | 0,00        | 1 000 000,00        |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej        | 0,00                | 0,00        | 0,00                |
| Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny                                    | 0,00                | 0,00        | 0,00                |
| Akcje własne                                                               | 0,00                | 0,00        | 0,00                |
| Elementy kapitału dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży            | 0,00                | 0,00        | 0,00                |
| Zyski zatrzymane                                                           | 6 312 636,36        | 0,00        | 6 312 636,36        |
| <b>Kapitał własny razem</b>                                                | <b>7 312 636,36</b> | <b>0,00</b> | <b>7 312 636,36</b> |
| <b>B. ZOBOWIĄZANIA</b>                                                     |                     |             | 0,00                |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 45 035,00           | 0,00        | 45 035,00           |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i inne                                   | 0,00                | 0,00        | 0,00                |

|                                                                            |                      |             |                      |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------|----------------------|
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                                 | 44 080,15            | 0,00        | 44 080,15            |
| Pozostałe rezerwy długoterminowe                                           | 0,00                 | 0,00        | 0,00                 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                           | 24 679,00            | 0,00        | 24 679,00            |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>                                   | <b>113 794,15</b>    | <b>0,00</b> | <b>113 794,15</b>    |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 523 918,55           | 0,00        | 523 918,55           |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                                  | 0,00                 | 794 590,00  | 794 590,00           |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe                                       | 4 907 914,48         | -808 883,93 | 4 099 030,55         |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                                 | 0,00                 | 14 293,93   | 14 293,93            |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe                                          | 210 425,78           | 0,00        | 210 425,78           |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>                                  | <b>5 642 258,81</b>  | <b>0,00</b> | <b>5 642 258,81</b>  |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                                  | <b>5 756 052,96</b>  | <b>0,00</b> | <b>5 756 052,96</b>  |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                                                        | <b>13 068 689,32</b> | <b>0,00</b> | <b>13 068 689,32</b> |

Dane na dzień 30.06.2007  
przekształcone zostały w  
obszarach:

**reklasyfikacje**

| wyszczególnienie                           | kwota w złotych | PSR                       | MSR                                        |
|--------------------------------------------|-----------------|---------------------------|--------------------------------------------|
| <b>aktywa</b>                              |                 |                           |                                            |
| wydatki na niezakończone prace rozwojowe   | 1 463 637,66    | pozostałe aktywa obrotowe | wartości niematerialne                     |
| inne należności                            | 1 355 376,39    | należności handlowe       | pozostałe aktywa obrotowe                  |
| należności z tyt. podatków                 | 419 275,85      | należności handlowe       | pozostałe aktywa obrotowe                  |
| <b>pasywa</b>                              |                 |                           |                                            |
| zobowiązania z tyt. podatku dochodowego    | 794 590,00      | zobowiązania handlowe     | zobowiązania z tyt. podatku dochodowego    |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 14 293,93       | zobowiązania handlowe     | Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego |

| AKTYWA                                          | Stan na dzień<br>31.12.2007 roku | Korekta przejścia<br>na MSR | Stan po korekcie<br>na dzień 31.12.2007 |
|-------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------|
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)</b>        | <b>6 424 276,27</b>              | <b>1 859 725,42</b>         | <b>8 284 001,69</b>                     |
| Rzeczowe aktywa trwałe                          | 454 014,49                       | 0,00                        | 454 014,49                              |
| Wartości niematerialne                          | 5 885 241,78                     | 1 859 725,42                | 7 744 967,20                            |
| Nieruchomości inwestycyjne                      | 0,00                             | 0,00                        | 0,00                                    |
| Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych | 0,00                             | 0,00                        | 0,00                                    |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży         | 0,00                             | 0,00                        | 0,00                                    |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 85 020,00                        | 0,00                        | 85 020,00                               |
| Pozostałe aktywa trwałe                         | 0,00                             | 0,00                        | 0,00                                    |
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE (krótkoterminowe)</b>     | <b>29 682 861,34</b>             | <b>-1 859 725,42</b>        | <b>27 823 135,92</b>                    |
| Zapasy                                          | 1 975 102,79                     | 0,00                        | 1 975 102,79                            |
| Inwestycja krótkoterminowe                      | 5 067 792,50                     | 0,00                        | 5 067 792,50                            |
| Należności handlowe                             | 7 719 580,39                     | -1 149 532,87               | 6 570 047,52                            |
| Należności z tytułu podatku dochodowego         |                                  | 65 381,39                   | 65 381,39                               |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty              | 12 893 543,40                    | 0,00                        | 12 893 543,40                           |
| Pozostałe aktywa obrotowe                       | 2 026 842,26                     | -775 573,94                 | 1 251 268,32                            |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                             | <b>36 107 137,61</b>             | <b>0,00</b>                 | <b>36 107 137,61</b>                    |

|                                                                            |                      |             |                      |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------|----------------------|
| <b>A. KAPITAŁ WŁASNY</b>                                                   |                      |             |                      |
| Kapitał akcyjny                                                            | 1 254 000,00         | 0,00        | 1 254 000,00         |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej        | 20 456 689,15        | 0,00        | 20 456 689,15        |
| Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny                                    | 0,00                 | 0,00        | 0,00                 |
| Akcje własne                                                               | 0,00                 | 0,00        | 0,00                 |
| Elementy kapitału dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży            | 0,00                 | 0,00        | 0,00                 |
| Zyski zatrzymane                                                           | 8 297 780,16         | 0,00        | 8 297 780,16         |
| <b>Kapitał własny razem</b>                                                | <b>30 008 469,31</b> | <b>0,00</b> | <b>30 008 469,31</b> |
| <b>B. ZOBOWIĄZANIA</b>                                                     |                      |             | 0,00                 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 0,00                 | 0,00        | 0,00                 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i inne                                   | 0,00                 | 0,00        | 0,00                 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                                 | 14 155,97            | 0,00        | 14 155,97            |
| Pozostałe rezerwy długoterminowe                                           | 0,00                 | 0,00        | 0,00                 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                           | 60 844,00            | 0,00        | 60 844,00            |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>                                   | <b>74 999,97</b>     | <b>0,00</b> | <b>74 999,97</b>     |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych | 378 898,45           | 0,00        | 378 898,45           |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                                  | 0,00                 | 0,00        | 0,00                 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe                                       | 5 396 826,10         | -10 384,81  | 5 386 441,29         |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                                 | 0,00                 | 10 384,81   | 10 384,81            |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe                                          | 247 943,78           | 0,00        | 247 943,78           |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>                                  | <b>6 023 668,33</b>  | <b>0,00</b> | <b>6 023 668,33</b>  |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                                  | <b>6 098 668,30</b>  | <b>0,00</b> | <b>6 098 668,30</b>  |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                                                        | <b>36 107 137,61</b> | <b>0,00</b> | <b>36 107 137,61</b> |

Dane na dzień 31.12.2007  
przekształcone zostały w obszarach:  
reklasyfikacje

| wyszczególnienie                           | kwota w złotych | PSR                       | MSR                                        |
|--------------------------------------------|-----------------|---------------------------|--------------------------------------------|
| <b>aktywa</b>                              |                 |                           |                                            |
| wydatki na niezakończone prace rozwojowe   | 1 859 725,42    | pozostałe aktywa obrotowe | wartości niematerialne                     |
| należności z tyt. podatków                 | 928 948,47      | należności handlowe       | pozostałe aktywa obrotowe                  |
| należności z tyt. podatku dochodowego      | 65 381,39       | należności handlowe       | pozostałe aktywa obrotowe                  |
| inne należności                            | 220 584,40      | należności handlowe       | pozostałe aktywa obrotowe                  |
| <b>pasywa</b>                              |                 |                           |                                            |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 10 384,81       | zobowiązania handlowe     | Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego |

## RACHUNEK WYNIKÓW

| Wyszczególnienie                                    | Za okres<br>01.01 - 30.06.2007 | Korekta przejścia<br>na MSR | Za okres<br>01.01 - 30.06.2007 |
|-----------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| Działalność kontynuowana                            | przed korektą                  |                             | po korekcie                    |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży</b>                 | <b>6 114 819,42</b>            |                             | <b>6 114 819,42</b>            |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług            | 4 079 126,37                   | 2 035 693,05                | <b>6 114 819,42</b>            |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów         | 2 035 693,05                   | -2 035 693,05               | <b>0,00</b>                    |
| <b>Koszty sprzedanej produkcji, towarów i usług</b> | <b>2 116 234,81</b>            |                             | <b>2 116 234,81</b>            |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów             | 1 774 532,56                   | 341 702,25                  | <b>2 116 234,81</b>            |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów            | 341 702,25                     | -341 702,25                 | <b>0,00</b>                    |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A - B)</b>    | <b>3 998 584,61</b>            |                             | <b>3 998 584,61</b>            |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>               | <b>20 675,20</b>               |                             | <b>20 675,20</b>               |
| <b>Koszty sprzedaży</b>                             | <b>511 502,00</b>              |                             | <b>511 502,00</b>              |
| <b>Koszty ogólnego zarządu</b>                      | <b>1 480 026,46</b>            |                             | <b>1 480 026,46</b>            |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                  | <b>176 727,06</b>              |                             | <b>176 727,06</b>              |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>    | <b>1 851 004,29</b>            |                             | <b>1 851 004,29</b>            |
| <b>Przychody finansowe</b>                          | <b>68 892,68</b>               | <b>-67 478,23</b>           | <b>1 414,45</b>                |
| <b>Koszty finansowe</b>                             | <b>103 416,89</b>              | <b>-67 478,23</b>           | <b>35 938,66</b>               |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>           | <b>1 816 480,08</b>            |                             | <b>1 816 480,08</b>            |
| <b>Podatek dochodowy</b>                            | <b>413 326,00</b>              |                             | <b>413 326,00</b>              |
| <b>Zysk (strata) z działalności kontynuowanej</b>   | <b>1 403 154,08</b>            |                             | <b>1 403 154,08</b>            |
| Działalność zaniechana                              |                                |                             | <b>0,00</b>                    |
| Strata z działalności zaniechanej                   |                                |                             | <b>0,00</b>                    |
| <b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>                          | <b>1 403 154,08</b>            |                             | <b>1 403 154,08</b>            |

|                                               |               |  |               |
|-----------------------------------------------|---------------|--|---------------|
| Zysk (strata) netto                           | 1 403 154,08  |  | 1 403 154,08  |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.) | 10 000 000,00 |  | 10 000 000,00 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)    | 0,14          |  | 0,14          |

Dane na dzień 30.06.2007  
przekształcone zostały w  
obszarach:  
*reklasyfikacje*

| wyszczególnienie                 | kwota w<br>złotych | PSR                                       | MSR                                     |
|----------------------------------|--------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży produktów | 2 035 693,05       | Przychody ze sprzedaży towarów            | Przychody ze sprzedaży produktów        |
| Koszty sprzedanych produktów     | 341 702,25         | Koszt sprzedanych towarów                 | Koszty sprzedanych produktów            |
| dotądnie różnice kursowe         | 67 478,23          | zmiana sposobu prezentacji(szyk rozwarty) | zmiana sposobu prezentacji(szyk zwarty) |

## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| TREŚĆ     |                                                                                             | Kwoty za<br>okres<br>1.01.2007 -<br>30.06.2007r. | Korekta             | Kwoty za<br>okres<br>1.01.2007 -<br>30.06.2007r.<br>po korekcie |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------------------------------|
| <b>A.</b> | <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                             |                                                  |                     |                                                                 |
|           | <b>I. Zysk ( strata ) netto</b>                                                             | <b>1 403 154,08</b>                              |                     | <b>1 403 154,08</b>                                             |
|           | <b>II. Korekty razem</b>                                                                    | <b>-988 421,11</b>                               | <b>2 101 492,44</b> | <b>1 113 071,33</b>                                             |
|           | 1. Amortyzacja                                                                              | 518 335,11                                       |                     | 518 335,11                                                      |
|           | 2. Utworzenie (odwrócenie) odpisów aktualizujących                                          |                                                  |                     | 0,00                                                            |
|           | 3. Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych                                               | 9 202,33                                         |                     | 9 202,33                                                        |
|           | 4. Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej                                              |                                                  |                     | 0,00                                                            |
|           | 5. Zyski (straty) ze sprzedaży środków trwałych                                             |                                                  |                     | 0,00                                                            |
|           | 6. Odsetki                                                                                  |                                                  |                     | 0,00                                                            |
|           | 7. Podatek dochodowy                                                                        |                                                  | 413 326,00          | 413 326,00                                                      |
|           | 8. Zmiana stanu należności                                                                  | -2 355 692,56                                    | 197 239,44          | -2 158 453,12                                                   |
|           | 9. Zmiana stanu zapasów                                                                     | -1 357 220,59                                    |                     | -1 357 220,59                                                   |
|           | 10. Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych                                     | 1 724 782,42                                     | -34 322,76          | 1 690 459,66                                                    |
|           | 11. Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych                       |                                                  |                     | 0,00                                                            |
|           | 12. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                 | -1 525 249,76                                    | 1 525 249,76        | 0,00                                                            |
|           | 13. Inne korekty                                                                            | 1 997 421,94                                     |                     | 1 997 421,94                                                    |
|           | <b>Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej</b>                      | <b>414 732,97</b>                                | <b>2 101 492,44</b> | <b>2 516 225,41</b>                                             |
|           | 1. Odsetki zapłacone                                                                        |                                                  |                     | 0,00                                                            |
|           | 2. Podatek zapłacony                                                                        |                                                  | -553 695,00         | -553 695,00                                                     |
|           | 3. Zysk na sprzedaży działalności zaniechanej                                               |                                                  |                     | 0,00                                                            |
|           | <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                            | <b>414 732,97</b>                                | <b>1 547 797,44</b> | <b>1 962 530,41</b>                                             |
| <b>B.</b> | <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>                           |                                                  |                     | 0,00                                                            |
|           | 1. Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych |                                                  |                     | 0,00                                                            |
|           | 2. Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych                                                  |                                                  |                     | 0,00                                                            |
|           | 3. Dywidendy otrzymane                                                                      |                                                  |                     | 0,00                                                            |
|           | 4. Odsetki otrzymane                                                                        |                                                  |                     | 0,00                                                            |
|           | 5. Wpływy ze sprzedaży Spółki                                                               |                                                  |                     | 0,00                                                            |
|           | 6. Pozostałe wpływy                                                                         |                                                  |                     | 0,00                                                            |
|           | 7. Wydatki na zakup spółki zależnej                                                         |                                                  |                     | 0,00                                                            |
|           | 8. Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych               | -1 933 894,16                                    | 1 011 789,37        | -922 104,79                                                     |
|           | 9. Wydatki na zakup nieruchomości inwestycyjnych                                            |                                                  |                     | 0,00                                                            |
|           | 10. Wydatki na zakup aktywów finansowych                                                    |                                                  |                     | 0,00                                                            |
|           | 11. Wydatki na prace rozwojowe                                                              |                                                  | -1 490 927,00       | -1 490 927,00                                                   |
|           | 12. Pozostałe wydatki                                                                       |                                                  |                     | 0,00                                                            |
|           | <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                                  | <b>-1 933 894,16</b>                             | <b>-479 137,63</b>  | <b>-2 413 031,79</b>                                            |
| <b>C.</b> | <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>                                |                                                  |                     | 0,00                                                            |
|           | 1. Wpływ netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych                            |                                                  |                     | 0,00                                                            |
|           | 2. Zaciągnięcie kredytów i pożyczek                                                         | 638 160,83                                       |                     | 638 160,83                                                      |

|           |     |                                                            |                     |                      |                   |
|-----------|-----|------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|-------------------|
|           | 3.  | Inne wpływy finansowe                                      | 1 994 089,39        | -1 994 089,39        | 0,00              |
|           | 4.  | Nabycie akcji własnych                                     |                     |                      | 0,00              |
|           | 5.  | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli              |                     |                      | 0,00              |
|           | 6.  | Udzielone kredyty i pożyczki                               |                     |                      | 0,00              |
|           | 7.  | Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek                      | -10 833,20          |                      | -10 833,20        |
|           | 8.  | Wykup dłużnych papierów wartościowych                      |                     |                      | 0,00              |
|           | 9.  | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego    | -8 945,12           |                      | -8 945,12         |
|           | 10. | Odsetki                                                    |                     |                      | 0,00              |
|           | 11. | Inne wydatki finansowe                                     | -925 086,76         | 925 086,76           | 0,00              |
|           |     | <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>    | <b>1 687 385,14</b> | <b>-1 069 002,63</b> | <b>618 382,51</b> |
| <b>D.</b> |     | <b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>                     | <b>168 223,95</b>   | <b>-342,82</b>       | <b>167 881,13</b> |
| <b>E.</b> |     | <b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH , w tym:</b> | <b>167 881,13</b>   |                      | <b>167 881,13</b> |
| <b>E.</b> |     | <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>                 | <b>756 155,18</b>   | <b>342,82</b>        | <b>756 498,00</b> |
| <b>F.</b> |     | <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>                   | <b>924 379,13</b>   | <b>0,00</b>          | <b>924 379,13</b> |

Dane na dzień 30.06.2007 przekształcone zostały w obszarach:

**reklasyfikacje**

| wyszczególnienie                                | kwota w złotych | PSR                                                                                                | MSR                                              |
|-------------------------------------------------|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Inne wydatki finansowe (rozliczenia z faktorem) | 925 086,76      | inne wydatki finansowe (działalność finansowa)                                                     | zmiana stanu należności (działalność operacyjna) |
| Inne wpływy finansowe (rozliczenia z faktorem)  | -1 994 089,39   | inne wpływy finansowe (działalność finansowa)                                                      | zmiana stanu należności (działalność operacyjna) |
| Wydatki na niezakończone prace rozwojowe        | 1 490 927,00    | rozliczenia międzyokresowe kosztów<br>wydatki na wartości niematerialne (działalność inwestycyjna) | wydatki inwestycyjne (działalność inwestycyjna)  |
| Wydatki na zakończone prace rozwojowe           | 1 011 789,37    | inwestycyjna)                                                                                      | zmiana stanu należności (działalność operacyjna) |
| Podatek zapłacony                               | -553 695,00     | zmiana stanu należności                                                                            | zmiana stanu z tyt. podatku dochodowego          |
| Podatek dochodowy                               | 413 326,00      | zmiana stanu należności                                                                            | zmiana stanu z tyt. podatku dochodowego          |
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów              | -34 322,76      | zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                            | zmiana stanu zobowiązań                          |

## 2. Wybrane dane finansowe

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

Na dzień 30/06/2007 – 3,7658 zł / EUR

Na dzień 30/06/2008 – 3,3542 zł / EUR

Przychody netto ze sprzedaży i zyski wyrażone w złotych oraz rachunek przepływów pieniężnych przeliczono na EURO według kursu ustalonego jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłaszanych przez Prezesa NBP na ostatni dzień każdego miesiąca:

Za pierwsze półrocze 2007 – 3,8486 zł / EUR

Za pierwsze półrocze 2008 – 3,4776 zł / EUR

|                                                                     | 2 kwartały narastająco 2008 /<br>okres od 01.01.2008 do<br>30.06.2008 |               | 2 kwartały narastająco 2007 /<br>okres od 01.01.2007 do<br>30.06.2007 |              |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------|
|                                                                     | '000<br>PLN                                                           | '000<br>EUR   | '000<br>PLN                                                           | '000<br>EUR  |
| <b>Rachunek Wyników</b>                                             |                                                                       |               |                                                                       |              |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b> | <b>14 301</b>                                                         | <b>4 112</b>  | <b>6 115</b>                                                          | <b>1 589</b> |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                            | 1 656                                                                 | 476           | 1 851                                                                 | 481          |
| Zysk (strata) brutto                                                | 2 121                                                                 | 610           | 1 816                                                                 | 472          |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                          | <b>1 499</b>                                                          | <b>431</b>    | <b>1 403</b>                                                          | <b>365</b>   |
| <hr/>                                                               |                                                                       |               |                                                                       |              |
| Liczba akcji (w tys. szt.)                                          | 12 540                                                                | 12 540        | 10 000                                                                | 10 000       |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą                                 | 0,12                                                                  | 0,03          | 0,14                                                                  | 0,04         |
| <hr/>                                                               |                                                                       |               |                                                                       |              |
| <b>Bilans</b>                                                       |                                                                       |               |                                                                       |              |
| Aktywa trwałe                                                       | 12 880                                                                | 3 840         | 4 479                                                                 | 1 189        |
| Aktywa obrotowe                                                     | 23 032                                                                | 6 867         | 8 590                                                                 | 2 281        |
| <b>Aktywa razem</b>                                                 | <b>35 913</b>                                                         | <b>10 707</b> | <b>13 069</b>                                                         | <b>3 470</b> |
| <hr/>                                                               |                                                                       |               |                                                                       |              |
| Kapitał własny                                                      | 31 566                                                                | 9 411         | 7 313                                                                 | 1 942        |
| Kapitał zakładowy                                                   | 1 254                                                                 | 374           | 1 000                                                                 | 266          |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                              | <b>4 347</b>                                                          | <b>1 296</b>  | <b>5 756</b>                                                          | <b>1 529</b> |
| Zobowiązania długoterminowe                                         | 235                                                                   | 70            | 114                                                                   | 30           |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                        | 4 112                                                                 | 1 226         | 5 642                                                                 | 1 498        |
| <b>Pasywa razem</b>                                                 | <b>35 913</b>                                                         | <b>10 707</b> | <b>13 069</b>                                                         | <b>3 470</b> |
| <hr/>                                                               |                                                                       |               |                                                                       |              |
| <b>Rachunek Przepływów Pieniężnych</b>                              |                                                                       |               |                                                                       |              |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej                | -2 046                                                                | -588          | 1 963                                                                 | 510          |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej              | -7 033                                                                | -2 022        | -2 413                                                                | -627         |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                 | -57                                                                   | -16           | 618                                                                   | 161          |
| <b>Przepływy pieniężne (netto) razem</b>                            | <b>-9 136</b>                                                         | <b>-2 627</b> | <b>168</b>                                                            | <b>44</b>    |

| B I L A N S                                      |         |                                  |                                  |                                  |
|--------------------------------------------------|---------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| na dzień czerwca 2008 roku                       |         |                                  |                                  |                                  |
| PLN                                              |         |                                  |                                  |                                  |
| AKTYWA                                           | Nr Noty | Stan na dzień<br>30.06.2008 roku | Stan na dzień<br>31.12.2007 roku | Stan na dzień<br>30.06.2007 roku |
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE (długoterminowe)</b>         |         | <b>12 880 039,16</b>             | <b>8 284 001,69</b>              | <b>4 478 616,45</b>              |
| Rzeczowe aktywa trwałe                           | 1       | 1 477 969,83                     | 454 014,49                       | 248 123,46                       |
| Wartości niematerialne                           | 2       | 11 238 227,68                    | 7 744 967,20                     | 4 182 451,99                     |
| Wartość firmy                                    | 33      | 108 095,65                       | 0,00                             |                                  |
| Nieruchomości inwestycyjne                       |         | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             |
| Udziały i akcje rozliczane metodą praw własności | 3       | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży          |         | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 4       | 55 746,00                        | 85 020,00                        | 48 041,00                        |
| Pozostałe aktywa trwałe                          |         | 0,00                             | 0,00                             | 0,00                             |
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE (krótkoterminowe)</b>      |         | <b>23 032 472,03</b>             | <b>27 823 135,92</b>             | <b>8 590 072,87</b>              |
| Zapasy                                           | 5       | 2 450 860,20                     | 1 975 102,79                     | 1 552 063,08                     |
| Inwestycja krótkoterminowe                       | 6       | 5 328 843,16                     | 5 067 792,50                     | 0,00                             |
| Należności handlowe                              | 7       | 9 437 089,95                     | 6 570 047,52                     | 3 431 283,74                     |
| Należności z tytułu podatku dochodowego          | 8       | 0,00                             | 65 381,39                        | 0,00                             |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty               | 9       | 3 757 580,84                     | 12 893 543,40                    | 924 379,13                       |
| Pozostałe aktywa obrotowe                        | 10      | 2 058 097,89                     | 1 251 268,32                     | 2 682 346,92                     |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>                              |         | <b>35 912 511,19</b>             | <b>36 107 137,61</b>             | <b>13 068 689,32</b>             |

|                                                                                      |    |                      |                      |                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A. KAPITAŁ WŁASNY</b>                                                             |    |                      |                      |                      |
| Kapitał akcyjny                                                                      | 11 | 1 254 000,00         | 1 254 000,00         | 1 000 000,00         |
| Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej                  | 12 | 20 456 689,15        | 20 456 689,15        | 0,00                 |
| Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny                                              |    | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| Akcje własne                                                                         |    | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| Elementy kapitału dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży                      |    | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| Różnice kursowe powstałe na inwestycjach netto w jednostkach działających za granicą | 13 | 57 609,30            | 0,00                 |                      |
| Zyski zatrzymane                                                                     | 14 | 9 797 271,65         | 8 297 780,16         | 6 312 636,36         |
| <b>Kapitały jednostki dominującej</b>                                                |    | <b>31 565 570,10</b> | <b>30 008 469,31</b> | <b>7 312 636,36</b>  |
| Kapitały mniejszości                                                                 | 34 | 0,00                 |                      |                      |
| <b>Kapitał własny razem</b>                                                          |    | <b>31 565 570,10</b> | <b>30 008 469,31</b> | <b>7 312 636,36</b>  |
| <b>B. ZOBOWIĄZANIA</b>                                                               |    |                      |                      |                      |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych           | 15 | 0,00                 | 0,00                 | 45 035,00            |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i inne                                             | 16 | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                                           | 15 | 166 978,94           | 14 155,97            | 44 080,15            |
| Pozostałe rezerwy długoterminowe                                                     |    | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                     | 4  | 67 746,00            | 60 844,00            | 24 679,00            |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>                                             |    | <b>234 724,94</b>    | <b>74 999,97</b>     | <b>113 794,15</b>    |
| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych           | 15 | 91 137,53            | 378 898,45           | 523 918,55           |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                                            | 8  | 247 716,61           | 0,00                 | 794 590,00           |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe                                                 | 17 | 3 654 881,94         | 5 396 826,10         | 4 113 324,48         |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe                                                    | 18 | 118 480,07           | 247 943,78           | 210 425,78           |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>                                            |    | <b>4 112 216,15</b>  | <b>6 023 668,33</b>  | <b>5 642 258,81</b>  |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                                            |    | <b>4 346 941,09</b>  | <b>6 098 668,30</b>  | <b>5 756 052,96</b>  |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                                                                  |    | <b>35 912 511,19</b> | <b>36 107 137,61</b> | <b>13 068 689,32</b> |

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 1 stycznia - 30 czerwca 2008

|                                                         |               |               |              |
|---------------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|
| Wartość księgowa - kapitał własny jednostki dominującej | 31 565 570,10 | 30 008 469,31 | 7 312 636,36 |
| Liczba akcji ( w szt. )                                 | 12 540 000    | 12 540 000    | 10 000 000   |
| Wartość księgowa na 1 akcję ( w zł )                    | 2,52          | 2,39          | 0,73         |

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 30 czerwca 2008 roku

Wariant kalkulacyjny

PLN

| Wyszczególnienie                                     | Nr Noty         | Za okres<br>01.01 - 30.06.2008 | Za okres<br>01.01 - 30.06.2007 |
|------------------------------------------------------|-----------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Działalność kontynuowana</b>                      |                 |                                |                                |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży</b>                  | <b>19,20,28</b> | <b>14 301 488,19</b>           | <b>6 114 819,42</b>            |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług             | 19,20,28        | 14 301 488,19                  | 6 114 819,42                   |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów          |                 |                                |                                |
| <b>Koszty sprzedanej produkcji, towarów i usług</b>  |                 | <b>5 769 434,51</b>            | <b>2 116 234,81</b>            |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów              | 21              | 5 769 434,51                   | 2 116 234,81                   |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów             |                 |                                |                                |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A - B)</b>     |                 | <b>8 532 053,68</b>            | <b>3 998 584,61</b>            |
| Pozostałe przychody operacyjne                       | 23              | 125 700,67                     | 20 675,20                      |
| Koszty sprzedaży                                     | 21              | 2 416 012,21                   | 511 502,00                     |
| Koszty ogólnego zarządu                              | 21              | 3 926 264,14                   | 1 480 026,46                   |
| Pozostałe koszty operacyjne                          | 24              | 659 826,31                     | 176 727,06                     |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>     |                 | <b>1 655 651,69</b>            | <b>1 851 004,29</b>            |
| Przychody finansowe                                  | 25              | 823 435,95                     | 1 414,45                       |
| Koszty finansowe                                     | 25              | 357 957,15                     | 35 938,66                      |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>            |                 | <b>2 121 130,49</b>            | <b>1 816 480,08</b>            |
| Podatek dochodowy                                    | 26              | 621 639,00                     | 413 326,00                     |
| <b>Zysk (strata) z działalności kontynuowanej</b>    |                 | <b>1 499 491,49</b>            | <b>1 403 154,08</b>            |
| <b>Zyski / Straty mniejszości</b>                    |                 |                                |                                |
| <b>Działalność zaniechana</b>                        |                 |                                |                                |
| <b>Strata z działalności zaniechanej</b>             |                 |                                |                                |
| <b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>                           |                 | <b>1 499 491,49</b>            | <b>1 403 154,08</b>            |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                           |                 | <b>1 499 491,49</b>            | <b>1 403 154,08</b>            |
| <b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)</b> |                 | <b>12 540 000</b>              | <b>10 000 000</b>              |
| <b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>    |                 | <b>0,12</b>                    | <b>0,14</b>                    |

## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 1.01.2008 - 30.06.2008 roku

( metoda pośrednia )

PLN

| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH |                                                                                          | Kwoty za okres<br>1.01.2008 -<br>30.06.2008r. | Kwoty za okres<br>1.01.2007 -<br>30.06.2007r. |
|---------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| <b>A.</b>                       | <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                          |                                               |                                               |
| I.                              | Zysk ( strata ) netto                                                                    | 1 499 491,49                                  | 1 403 154,00                                  |
| II.                             | Korekty razem                                                                            | -3 291 141,08                                 | 1 113 071,09                                  |
| 1.                              | Zyski / (straty) udziałowców mniejszościowych                                            |                                               |                                               |
| 2.                              | Amortyzacja                                                                              | 2 222 082,29                                  | 518 335,00                                    |
| 3.                              | Utworzenie (odwrócenie) odpisów aktualizujących                                          |                                               |                                               |
| 4.                              | Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych                                               | 135 774,00                                    | 9 202,00                                      |
| 5.                              | Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej                                              |                                               |                                               |
| 6.                              | Zyski (straty) ze sprzedaży środków trwałych                                             |                                               |                                               |
| 7.                              | Odsetki                                                                                  | -740 517,00                                   |                                               |
| 8.                              | Podatek dochodowy                                                                        | 606 071,00                                    | 413 326,00                                    |
| 9.                              | Zmiana stanu należności                                                                  | -3 557 723,26                                 | -3 173 099,86                                 |
| 10.                             | Zmiana stanu zapasów                                                                     | -475 757,14                                   | -1 357 221,00                                 |
| 11.                             | Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych                                      | -1 510 866,54                                 | 3 373 517,14                                  |
| 12.                             | Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych                        | 29 795,57                                     |                                               |
| 13.                             | Inne korekty                                                                             |                                               | 1 329 011,81                                  |
|                                 | <b>Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej</b>                   | <b>-1 791 649,59</b>                          | <b>2 516 225,09</b>                           |
| 1.                              | Odsetki zapłacone                                                                        |                                               |                                               |
| 2.                              | Podatek zapłacony                                                                        | -272 365,00                                   | -553 695,00                                   |
| 3.                              | Zysk na sprzedaży działalności zaniechanej                                               | 17 750,38                                     |                                               |
| III.                            | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                              | <b>-2 046 264,21</b>                          | <b>1 962 530,09</b>                           |
| <b>B.</b>                       | <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>                        |                                               |                                               |
| 1.                              | Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych |                                               |                                               |
| 2.                              | Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych                                                  | 14 445 267,00                                 |                                               |
| 3.                              | Dywidendy otrzymane                                                                      |                                               |                                               |
| 4.                              | Odsetki otrzymane                                                                        |                                               |                                               |
| 5.                              | Wpływy ze sprzedaży Spółki                                                               |                                               |                                               |
| 6.                              | Pozostałe wpływy                                                                         |                                               |                                               |
| 7.                              | Wydatki na zakup spółki zależnej                                                         |                                               |                                               |
| 8.                              | Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych               | -2 386 804,66                                 | -922 104,79                                   |
| 9.                              | Wydatki na zakup nieruchomości inwestycyjnych                                            |                                               |                                               |
| 10.                             | Wydatki na zakup aktywów finansowych                                                     | -14 282 672,00                                |                                               |
| 11.                             | Wydatki na prace rozwojowe                                                               | -4 332 685,00                                 | -1 490 927,00                                 |
| 12.                             | Wydatki z tyt. udzielenia pożyczek krótkoterminowych                                     | -476 156,69                                   |                                               |
| 13.                             | Pozostałe wydatki                                                                        |                                               |                                               |
|                                 | <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                               | <b>-7 033 051,35</b>                          | <b>-2 413 031,79</b>                          |

|           |                                                              |                                                               |                      |                   |
|-----------|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|
| <b>C.</b> | <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b> |                                                               |                      |                   |
|           | 1.                                                           | Wpływ netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych |                      |                   |
|           | 2.                                                           | Zaciągnięcie kredytów i pożyczek                              | 0,00                 | 638 160,83        |
|           | 3.                                                           | Nabycie akcji własnych                                        |                      |                   |
|           | 4.                                                           | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                 |                      |                   |
|           | 5.                                                           | Udzielone kredyty i pożyczki                                  |                      |                   |
|           | 6.                                                           | Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek                         |                      | -10 833,00        |
|           | 7.                                                           | Wykup dłużnych papierów wartościowych                         |                      |                   |
|           | 8.                                                           | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego       | -48 276,00           | -8 945,00         |
|           | 9.                                                           | Odsetki                                                       | -8 371,00            |                   |
|           | 10.                                                          | Inne wydatki finansowe                                        |                      |                   |
|           | <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>      |                                                               | <b>-56 647,00</b>    | <b>618 382,83</b> |
| <b>D.</b> | <b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>                       |                                                               | <b>-9 135 962,56</b> | <b>167 881,13</b> |
| <b>E.</b> | <b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH , w tym:</b>   |                                                               | <b>-9 135 962,56</b> | <b>167 881,13</b> |
| <b>E.</b> | <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>                   |                                                               | <b>12 893 543,40</b> | <b>756 498,00</b> |
| <b>F.</b> | <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>                     |                                                               | <b>3 757 580,84</b>  | <b>924 379,13</b> |

Rachunek zmian w kapitale własnym  
za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2008 roku

PLN

| RACHUNEK ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM     |                                                                | Kapitał akcyjny | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski zatrzymane | Kapitały mniejszości | Inwestycje netto w jednostkach zagranicznych | Kapitał własny razem |
|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------|----------------------|----------------------------------------------|----------------------|
| 1.                                    | Saldo na dzień 01.01.2007 roku                                 | 50 000,00       | 0,00                                                   |                               | 3 404 652,04     | 0,00                 | 0,00                                         | 3 454 652,04         |
| 2.                                    | Zmiany w zasadach (polityce) rachunkowości                     |                 |                                                        |                               |                  |                      |                                              | 0,00                 |
| 3.                                    | Saldo na 01.01.2007 roku po przekształceniach                  | 50 000,00       | 0,00                                                   |                               | 3 404 652,04     | 0,00                 | 0,00                                         | 3 454 652,04         |
| Zmiany w kapitale własnym w roku 2007 |                                                                |                 |                                                        |                               |                  |                      |                                              |                      |
| 4.                                    | Zyski oraz straty w okresie                                    |                 |                                                        |                               | 1 403 154,08     |                      |                                              | 1 403 154,08         |
| 5.                                    | Nabycie / sprzedaż akcji własnych                              |                 |                                                        |                               |                  |                      |                                              | 0,00                 |
| 6.                                    | Wypłata dywidendy akcjonariuszom                               |                 |                                                        |                               |                  |                      |                                              | 0,00                 |
| 7.                                    | Emisja akcji                                                   | 950 000,00      |                                                        |                               |                  |                      |                                              | 950 000,00           |
| 8.                                    | Koszty emisji akcji                                            |                 |                                                        |                               |                  |                      |                                              | 0,00                 |
| 9.                                    | Podział wyniku finansowego                                     |                 |                                                        |                               | -1 124 691,00    |                      |                                              | -1 124 691,00        |
| 10.                                   | Zwiększenia, z tytułu połączenia z wydzieloną częścią Onimedia |                 |                                                        |                               | 2 629 521,24     |                      |                                              | 2 629 521,24         |
| 11.                                   | Zmniejszenia, z tytułu aktualizacji wyceny                     |                 |                                                        |                               | 0,00             |                      |                                              | 0,00                 |
| Stan na 30.06.2007 roku               |                                                                | 1 000 000,00    | 0,00                                                   |                               | 6 312 636,36     | 0,00                 | 0,00                                         | 7 312 636,36         |

| RACHUNEK ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM     |                                                                | Kapitał akcyjny | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski zatrzymane | Kapitały mniejszości | Inwestycje netto w jednostkach zagranicznych | Kapitał własny razem |
|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------|----------------------|----------------------------------------------|----------------------|
| 1.                                    | Saldo na dzień 01.01.2007 roku                                 | 50 000,00       | 0,00                                                   |                               | 3 404 652,04     | 0,00                 | 0,00                                         | 3 454 652,04         |
| 2.                                    | Zmiany w zasadach (polityce) rachunkowości                     |                 |                                                        |                               |                  |                      |                                              | 0,00                 |
| 3.                                    | Saldo na 01.01.2007 roku po przekształceniach                  | 50 000,00       | 0,00                                                   |                               | 3 404 652,04     | 0,00                 | 0,00                                         | 3 454 652,04         |
| Zmiany w kapitale własnym w roku 2007 |                                                                |                 |                                                        |                               |                  |                      |                                              |                      |
| 4.                                    | Zyski oraz straty w okresie                                    |                 |                                                        |                               | 3 388 297,88     |                      |                                              | 3 388 297,88         |
| 5.                                    | Nabycie / sprzedaż akcji własnych                              |                 |                                                        |                               |                  |                      |                                              | 0,00                 |
| 6.                                    | Wyplata dywidendy akcjonariuszom                               |                 |                                                        |                               |                  |                      |                                              | 0,00                 |
| 7.                                    | Emisja akcji                                                   | 1 204 000,00    | 20 456 689,15                                          |                               |                  |                      |                                              | 21 660 689,15        |
| 8.                                    | Koszty emisji akcji                                            |                 |                                                        |                               |                  |                      |                                              | 0,00                 |
| 9.                                    | Podział wyniku finansowego                                     |                 |                                                        |                               | -1 124 691,00    |                      |                                              | -1 124 691,00        |
| 10.                                   | Zwiększenia, z tytułu połączenia z wydzieloną częścią Onimedia |                 |                                                        |                               | 2 629 521,24     |                      |                                              | 2 629 521,24         |
| 11.                                   | Zmniejszenia, z tytułu aktualizacji wyceny                     |                 |                                                        |                               | 0,00             |                      |                                              | 0,00                 |
| Stan na 31.12.2007 roku               |                                                                | 1 254 000,00    | 20 456 689,15                                          |                               | 8 297 780,16     | 0,00                 | 0,00                                         | 30 008 469,31        |

| RACHUNEK ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM     |                                                                                                  | Kapitał akcyjny | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski zatrzymane | Kapitały mniejszości | Inwestycje netto w jednostkach zagranicznych | Kapitał własny razem |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------|----------------------|----------------------------------------------|----------------------|
| 1.                                    | Saldo na dzień 01.01.2008 roku                                                                   | 1 254 000,00    | 20 456 689,15                                          | 0,00                          | 8 297 780,16     | 0,00                 | 0,00                                         | 30 008 469,31        |
| 2.                                    | Zmiany w zasadach (polityce) rachunkowości                                                       |                 |                                                        |                               |                  |                      |                                              | 0,00                 |
| 3.                                    | Saldo na 01.01.2008 roku po przekształceniach                                                    | 1 254 000,00    | 20 456 689,15                                          | 0,00                          | 8 297 780,16     | 0,00                 | 0,00                                         | 30 008 469,31        |
| Zmiany w kapitale własnym w roku 2008 |                                                                                                  |                 |                                                        |                               |                  |                      |                                              |                      |
| 4.                                    | Zyski oraz straty w okresie                                                                      |                 |                                                        |                               | 1 499 491,49     |                      |                                              | 1 499 491,49         |
| 5.                                    | Nabycie / sprzedaż akcji własnych                                                                |                 |                                                        |                               |                  |                      |                                              | 0,00                 |
| 6.                                    | Wypłata dywidendy akcjonariuszom                                                                 |                 |                                                        |                               |                  |                      |                                              | 0,00                 |
| 7.                                    | Emisja akcji                                                                                     |                 |                                                        |                               |                  |                      |                                              | 0,00                 |
| 8.                                    | Koszty emisji akcji                                                                              |                 |                                                        |                               |                  |                      |                                              | 0,00                 |
| 9.                                    | Kapitały mniejszości                                                                             |                 |                                                        |                               |                  |                      |                                              |                      |
| 10.                                   | Zwiększenia z tytułu wyceny akcji                                                                |                 |                                                        |                               |                  |                      |                                              | 0,00                 |
| 11.                                   | Zwiększenia z tytułu różnic kursowych powstałych na inwestycji netto w jednostkach zagranicznych |                 |                                                        |                               |                  |                      | 57 609,30                                    | 57 609,30            |
| Stan na 30.06.2008 roku               |                                                                                                  | 1 254 000,00    | 20 456 689,15                                          | 0,00                          | 9 797 271,65     | 0,00                 | 57 609,30                                    | 31 565 570,10        |

## Nota 1

## ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

|                                          | Grunty (w tym<br>prawo<br>użytkowania<br>wieczystego<br>gruntu) | Budynki, lokale i<br>obiekty inżynierii<br>lądowej i wodnej | Urządzenia<br>techniczne i<br>maszyny | Środki<br>transportu | Inne środki<br>trwałe | Środki trwałe w<br>budowie | Zaliczki na<br>środki trwałe w<br>budowie | Razem             |
|------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------------|-------------------------------------------|-------------------|
|                                          | zł                                                              | zł                                                          | zł                                    | zł                   | zł                    | zł                         | zł                                        | zł                |
| <b>Wartość brutto na 1.1.2007</b>        | -                                                               | -                                                           | 235 420,13                            | -                    | 46 830,14             | -                          | -                                         | <b>282 250,27</b> |
| Zwiększenia:                             | -                                                               | -                                                           | 150 788,74                            | 162 319,20           | 32 428,85             | -                          | -                                         | <b>345 536,79</b> |
| - nabycie                                | -                                                               | -                                                           | 133 795,52                            | 162 319,20           | 32 428,85             | -                          | -                                         | <b>328 543,57</b> |
| - aport                                  | -                                                               | -                                                           | 16 993,22                             | -                    | -                     | -                          | -                                         | <b>16 993,22</b>  |
| - leasing                                | -                                                               | -                                                           | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                         | -                 |
| - przeniesienie                          | -                                                               | -                                                           | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                         | -                 |
| - aktualizacja wyceny                    | -                                                               | -                                                           | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                         | -                 |
| Zmniejszenia:                            | -                                                               | -                                                           | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                         | -                 |
| - sprzedaż                               | -                                                               | -                                                           | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                         | -                 |
| - likwidacja                             | -                                                               | -                                                           | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                         | -                 |
| - przeniesienie                          | -                                                               | -                                                           | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                         | -                 |
| - odpis z tytułu trwałej utraty wartości | -                                                               | -                                                           | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                         | -                 |
| <b>Wartość brutto na 30.06.2007</b>      | -                                                               | -                                                           | <b>386 208,87</b>                     | <b>162 319,20</b>    | <b>79 258,99</b>      | -                          | -                                         | <b>627 787,06</b> |
| <b>Umorzenie na 1.1.2007</b>             | -                                                               | -                                                           | 139 092,72                            | -                    | 46 830,14             | -                          | -                                         | <b>185 922,86</b> |
| Zwiększenia:                             | -                                                               | -                                                           | 154 723,97                            | 13 788,62            | 25 228,15             | -                          | -                                         | <b>193 740,74</b> |
| - aktualizacja wyceny                    | -                                                               | -                                                           | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                         | -                 |
| - amortyzacja                            | -                                                               | -                                                           | 154 723,97                            | 13 788,62            | 25 228,15             | -                          | -                                         | <b>193 740,74</b> |
| - przeniesienie                          | -                                                               | -                                                           | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                         | -                 |
| Zmniejszenia:                            | -                                                               | -                                                           | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                         | -                 |
| - sprzedaż                               | -                                                               | -                                                           | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                         | -                 |
| - likwidacja                             | -                                                               | -                                                           | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                         | -                 |
| - przeniesienie                          | -                                                               | -                                                           | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                         | -                 |
| <b>Umorzenie na 30.06.2007</b>           | -                                                               | -                                                           | <b>293 816,69</b>                     | <b>13 788,62</b>     | <b>72 058,29</b>      | -                          | -                                         | <b>379 663,60</b> |
| <b>Wartość netto</b>                     |                                                                 |                                                             |                                       |                      |                       |                            |                                           |                   |
| <b>Stan na 1.1.2007</b>                  | -                                                               | -                                                           | <b>96 327,41</b>                      | -                    | -                     | -                          | -                                         | <b>96 327,41</b>  |
| <b>Stan na 30.06.2007</b>                | -                                                               | -                                                           | <b>92 392,18</b>                      | <b>148 530,58</b>    | <b>7 200,70</b>       | -                          | -                                         | <b>248 123,46</b> |

|                                          | Grunty (w tym<br>prawo<br>użytkowania<br>wieczystego<br>gruntu) | Budynki, lokale i<br>obiekty inżynierii<br>lądowej i wodnej | Urządzenia<br>techniczne i<br>maszyny | Środki<br>transportu | Inne środki<br>trwałe | Środki trwałe w<br>budowie | Zaliczki na<br>środki trwałe w<br>budowie | Razem             |
|------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------------|-------------------------------------------|-------------------|
|                                          | zł                                                              | zł                                                          | zł                                    | zł                   | zł                    | zł                         | zł                                        | zł                |
| <b>Wartość brutto na 1.1.2007</b>        | -                                                               | -                                                           | 235 420,13                            | -                    | 46 830,14             | -                          | -                                         | <b>282 250,27</b> |
| Zwiększenia:                             | -                                                               | -                                                           | 399 291,75                            | 162 319,20           | 82 765,53             | -                          | -                                         | <b>644 376,48</b> |
| - nabycie                                | -                                                               | -                                                           | 382 298,53                            | 95 000,00            | 82 765,53             | -                          | -                                         | <b>560 064,06</b> |
| - aport                                  | -                                                               | -                                                           | 16 993,22                             | -                    | -                     | -                          | -                                         | <b>16 993,22</b>  |
| - leasing                                | -                                                               | -                                                           | -                                     | 67 319,20            | -                     | -                          | -                                         | <b>67 319,20</b>  |
| - przeniesienie                          | -                                                               | -                                                           | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                         | -                 |
| - aktualizacja wyceny                    | -                                                               | -                                                           | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                         | -                 |
| Zmniejszenia:                            | -                                                               | -                                                           | 5 983,36                              | 33 659,60            | -                     | -                          | -                                         | <b>39 642,96</b>  |
| - sprzedaż                               | -                                                               | -                                                           | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                         | -                 |
| - likwidacja                             | -                                                               | -                                                           | 5 983,36                              | 33 659,60            | -                     | -                          | -                                         | <b>39 642,96</b>  |
| - przeniesienie                          | -                                                               | -                                                           | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                         | -                 |
| - odpis z tytułu trwałej utraty wartości | -                                                               | -                                                           | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                         | -                 |
| <b>Wartość brutto na 31.12.2007</b>      | -                                                               | -                                                           | <b>628 728,52</b>                     | <b>128 659,60</b>    | <b>129 595,67</b>     | -                          | -                                         | <b>886 983,79</b> |
| <b>Umorzenie na 1.1.2007</b>             | -                                                               | -                                                           | 139 092,72                            | -                    | 46 830,14             | -                          | -                                         | <b>185 922,86</b> |
| Zwiększenia:                             | -                                                               | -                                                           | 167 874,72                            | 37 276,59            | 43 578,10             | -                          | -                                         | <b>248 729,41</b> |
| - aktualizacja wyceny                    | -                                                               | -                                                           | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                         | -                 |
| - amortyzacja                            | -                                                               | -                                                           | 158 348,80                            | 37 276,59            | 43 578,10             | -                          | -                                         | <b>239 203,49</b> |
| - przeniesienie                          | -                                                               | -                                                           | 9 525,92                              | -                    | -                     | -                          | -                                         | <b>9 525,92</b>   |
| Zmniejszenia:                            | -                                                               | -                                                           | -                                     | 1 682,97             | -                     | -                          | -                                         | <b>1 682,97</b>   |
| - sprzedaż                               | -                                                               | -                                                           | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                         | -                 |
| - likwidacja                             | -                                                               | -                                                           | -                                     | 1 682,97             | -                     | -                          | -                                         | <b>1 682,97</b>   |
| - przeniesienie                          | -                                                               | -                                                           | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                         | -                 |
| <b>Umorzenie na 31.12.2007</b>           | -                                                               | -                                                           | <b>306 967,44</b>                     | <b>35 593,62</b>     | <b>90 408,24</b>      | -                          | -                                         | <b>432 969,30</b> |
| <b>Wartość netto</b>                     |                                                                 |                                                             |                                       |                      |                       |                            |                                           |                   |
| <b>Stan na 1.1.2007</b>                  | -                                                               | -                                                           | <b>96 327,41</b>                      | -                    | -                     | -                          | -                                         | <b>96 327,41</b>  |
| <b>Stan na 31.12.2007</b>                | -                                                               | -                                                           | <b>321 761,08</b>                     | <b>93 065,98</b>     | <b>39 187,43</b>      | -                          | -                                         | <b>454 014,49</b> |

|                                          | Grunty (w tym<br>prawo<br>użytkowania<br>wieczystego<br>gruntu) | Budynki, lokale i<br>obiekty inżynierii<br>lądowej i wodnej | Urządzenia<br>techniczne i<br>maszyny | Środki<br>transportu | Inne środki<br>trwałe | Środki trwałe w<br>budowie | Zaliczki na<br>środki trwałe w<br>budowie | Razem               |
|------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------------|-------------------------------------------|---------------------|
|                                          | zł                                                              | zł                                                          | zł                                    | zł                   | zł                    | zł                         | zł                                        | zł                  |
| <b>Wartość brutto na 1.1.2008</b>        | -                                                               | -                                                           | 628 728,52                            | 128 659,60           | 129 595,67            | -                          | -                                         | <b>886 983,79</b>   |
| Zwiększenia:                             | -                                                               | 57 210,39                                                   | 524 326,57                            | 559 981,96           | 175 396,13            | -                          | -                                         | <b>1 316 915,05</b> |
| - nabycie                                | -                                                               | 57 210,39                                                   | 333 806,24                            | 383 000,00           | 175 396,13            | -                          | -                                         | <b>949 412,76</b>   |
| - aport                                  | -                                                               | -                                                           | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                         | -                   |
| - leasing                                | -                                                               | -                                                           | 127 692,36                            | 176 981,96           | -                     | -                          | -                                         | <b>304 674,32</b>   |
| - przeniesienie                          | -                                                               | -                                                           | 61 052,78                             | -                    | -                     | -                          | -                                         | <b>61 052,78</b>    |
| - aktualizacja wyceny                    | -                                                               | -                                                           | 1 775,19                              | -                    | -                     | -                          | -                                         | <b>1 775,19</b>     |
| Zmniejszenia:                            | -                                                               | -                                                           | -                                     | -                    | 61 052,78             | -                          | -                                         | <b>61 052,78</b>    |
| - sprzedaż                               | -                                                               | -                                                           | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                         | -                   |
| - likwidacja                             | -                                                               | -                                                           | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                         | -                   |
| - przeniesienie                          | -                                                               | -                                                           | -                                     | -                    | 61 052,78             | -                          | -                                         | <b>61 052,78</b>    |
| - odpis z tytułu trwałej utraty wartości | -                                                               | -                                                           | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                         | -                   |
| <b>Wartość brutto na 30.06.2008</b>      | -                                                               | -                                                           | 1 153 055,09                          | 688 641,56           | 243 939,02            | -                          | -                                         | <b>2 142 846,06</b> |
| <b>Umorzenie na 1.1.2008</b>             | -                                                               | -                                                           | 306 967,44                            | 35 593,62            | 90 408,24             | -                          | -                                         | <b>432 969,30</b>   |
| Zwiększenia:                             | -                                                               | 9 050,38                                                    | 147 801,99                            | 97 474,34            | 16 498,39             | -                          | -                                         | <b>270 825,10</b>   |
| - aktualizacja wyceny                    | -                                                               | -                                                           | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                         | -                   |
| - amortyzacja                            | -                                                               | 9 050,38                                                    | 108 883,81                            | 97 474,34            | 16 498,39             | -                          | -                                         | <b>231 906,92</b>   |
| - przeniesienie                          | -                                                               | -                                                           | 38 918,18                             | -                    | -                     | -                          | -                                         | <b>38 918,18</b>    |
| Zmniejszenia:                            | -                                                               | -                                                           | -                                     | -                    | 38 918,17             | -                          | -                                         | <b>38 918,17</b>    |
| - sprzedaż                               | -                                                               | -                                                           | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                         | -                   |
| - likwidacja                             | -                                                               | -                                                           | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                         | -                   |
| - przeniesienie                          | -                                                               | -                                                           | -                                     | -                    | 38 918,17             | -                          | -                                         | <b>38 918,17</b>    |
| <b>Umorzenie na 30.06.2008</b>           | -                                                               | 9 050,38                                                    | 454 769,43                            | 133 067,96           | 67 988,46             | -                          | -                                         | <b>664 876,23</b>   |
| <b>Wartość netto</b>                     | -                                                               | -                                                           | -                                     | -                    | -                     | -                          | -                                         | <b>-</b>            |
| <b>Stan na 1.1.2008</b>                  | -                                                               | -                                                           | <b>321 761,08</b>                     | <b>93 065,98</b>     | <b>39 187,43</b>      | -                          | -                                         | <b>454 014,49</b>   |
| <b>Stan na 30.06.2008</b>                | -                                                               | <b>9 050,38</b>                                             | <b>698 285,66</b>                     | <b>555 573,60</b>    | <b>175 950,56</b>     | -                          | -                                         | <b>1 477 969,83</b> |

## Nota 2

## ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

|                                              | Koszty zakończonych prac<br>rozwojowych | Wartość firmy | Autorskie prawa<br>majątkowe, prawa<br>pokrewne, licencje,<br>koncesje | Prawa do<br>wynalazków,<br>patentów,<br>znaków<br>towarowych,<br>wzorów<br>użytkowych<br>oraz<br>zdobniczych | Prawa do<br>tytułów<br>prasowych | Inne wartości<br>niematerialne<br>i prawne | Zaliczki na<br>wartości<br>niematerialne i<br>prawne | Razem               |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------------------|---------------------|
|                                              | zł                                      | zł            | zł                                                                     | zł                                                                                                           | zł                               | zł                                         | zł                                                   | zł                  |
| <b>Wartość brutto na 1.1.2007</b>            | -                                       | -             | 1 079 875,81                                                           | -                                                                                                            | -                                | 159 995,44                                 | 214 882,75                                           | <b>1 454 754,00</b> |
| Zwiększenia:                                 | 2 227 396,52                            | -             | 1 189 243,33                                                           | -                                                                                                            | 51 000,00                        | 134 560,13                                 | 212 386,86                                           | <b>3 814 586,84</b> |
| - nabycie                                    | 2 227 396,52                            | -             | 363 820,61                                                             | -                                                                                                            | 51 000,00                        | 134 560,13                                 | 44 180,48                                            | <b>2 820 957,74</b> |
| - przejęcie majątku<br>Onimedia Sp. z o.o.   | -                                       | -             | 825 422,72                                                             | -                                                                                                            | -                                | -                                          | 168 206,38                                           | <b>993 629,10</b>   |
| - aport                                      | -                                       | -             | -                                                                      | -                                                                                                            | -                                | -                                          | -                                                    | -                   |
| Zmniejszenia                                 | -                                       | -             | -                                                                      | -                                                                                                            | -                                | -                                          | -                                                    | -                   |
| - sprzedaż                                   | -                                       | -             | -                                                                      | -                                                                                                            | -                                | -                                          | -                                                    | -                   |
| - likwidacja                                 | -                                       | -             | -                                                                      | -                                                                                                            | -                                | -                                          | -                                                    | -                   |
| - przeniesienie                              | -                                       | -             | -                                                                      | -                                                                                                            | -                                | -                                          | -                                                    | -                   |
| - odpisy z tytułu trwałej<br>utrąty wartości | -                                       | -             | -                                                                      | -                                                                                                            | -                                | -                                          | -                                                    | -                   |
| <b>Wartość brutto na 2007</b>                | <b>2 227 396,52</b>                     | -             | <b>2 269 119,14</b>                                                    | -                                                                                                            | <b>51 000,00</b>                 | <b>294 555,57</b>                          | <b>427 269,61</b>                                    | <b>5 269 340,84</b> |
| <b>Umorzenie na 1.1.2007</b>                 | -                                       | -             | 307 691,74                                                             | -                                                                                                            | -                                | 121 063,33                                 | -                                                    | <b>428 755,07</b>   |
| Zwiększenia                                  | -                                       | -             | 572 291,92                                                             | -                                                                                                            | 1 700,00                         | 84 141,86                                  | -                                                    | <b>658 133,78</b>   |
| - amortyzacja                                | -                                       | -             | 242 294,87                                                             | -                                                                                                            | 1 700,00                         | 84 141,86                                  | -                                                    | <b>328 136,73</b>   |
| - przeniesienie                              | -                                       | -             | 329 997,05                                                             | -                                                                                                            | -                                | -                                          | -                                                    | <b>329 997,05</b>   |
| - aport                                      | -                                       | -             | -                                                                      | -                                                                                                            | -                                | -                                          | -                                                    | -                   |
| Zmniejszenia:                                | -                                       | -             | -                                                                      | -                                                                                                            | -                                | -                                          | -                                                    | -                   |
| - przeniesienie                              | -                                       | -             | -                                                                      | -                                                                                                            | -                                | -                                          | -                                                    | -                   |
| <b>Umorzenie na 30.06.2007</b>               | -                                       | -             | 879 983,66                                                             | -                                                                                                            | 1 700,00                         | 205 205,19                                 | -                                                    | <b>1 086 888,85</b> |
| <b>Wartość netto</b>                         |                                         |               |                                                                        |                                                                                                              |                                  |                                            |                                                      |                     |
| <b>Stan na 1.1.2007</b>                      | -                                       | -             | <b>772 184,07</b>                                                      | -                                                                                                            | -                                | <b>38 932,11</b>                           | <b>214 882,75</b>                                    | <b>1 025 998,93</b> |
| <b>Stan na 30.06.2007</b>                    | <b>2 227 396,52</b>                     | -             | <b>1 389 135,48</b>                                                    | -                                                                                                            | <b>49 300,00</b>                 | <b>89 350,38</b>                           | <b>427 269,61</b>                                    | <b>4 182 451,99</b> |

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 1 stycznia - 30 czerwca 2008

|                                           | Koszty<br>zakończonych prac<br>rozwojowych | Wartość<br>firmy | Autorskie prawa<br>majątkowe, prawa<br>pokrewne, licencje,<br>koncesje | Prawa do<br>wynalazków,<br>patentów, znaków<br>towarowych,<br>wzorów<br>użytkowych oraz<br>zdobniczych | Prawa do<br>tytułów<br>prasowych | Inne wartości<br>niematerialne i<br>prawne | Zaliczki na wartości<br>niematerialne i<br>prawne | Razem               |
|-------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------|
|                                           | zł                                         | zł               | zł                                                                     | zł                                                                                                     | zł                               | zł                                         | zł                                                | zł                  |
| <b>Wartość brutto na 1.1.2007</b>         | -                                          | -                | 1 079 875,81                                                           | -                                                                                                      | -                                | 159 995,44                                 | 214 882,75                                        | <b>1 454 754,00</b> |
| Zwiększenia:                              | 6 007 666,10                               | -                | 1 814 308,84                                                           | -                                                                                                      | 51 000,00                        | 375 054,48                                 | 1 295 384,49                                      | <b>9 543 413,91</b> |
| - nabycie                                 | 6 007 666,10                               | -                | -                                                                      | -                                                                                                      | 51 000,00                        | 375 054,48                                 | 1 127 178,11                                      | <b>7 560 898,69</b> |
| - przeniesienie                           | -                                          | -                | 988 886,12                                                             | -                                                                                                      | -                                | -                                          | -                                                 | <b>988 886,12</b>   |
| - aport                                   | -                                          | -                | 825 422,72                                                             | -                                                                                                      | -                                | -                                          | 168 206,38                                        | <b>993 629,10</b>   |
| Zmniejszenia                              | -                                          | -                | -                                                                      | -                                                                                                      | -                                | -                                          | 1 122 800,25                                      | <b>1 122 800,25</b> |
| - sprzedaż                                | -                                          | -                | -                                                                      | -                                                                                                      | -                                | -                                          | -                                                 | -                   |
| - likwidacja                              | -                                          | -                | -                                                                      | -                                                                                                      | -                                | -                                          | -                                                 | -                   |
| - przeniesienie                           | -                                          | -                | -                                                                      | -                                                                                                      | -                                | -                                          | 1 122 800,25                                      | <b>1 122 800,25</b> |
| - odpisy z tytułu trwałej utraty wartości | -                                          | -                | -                                                                      | -                                                                                                      | -                                | -                                          | -                                                 | -                   |
| <b>Wartość brutto na 2007</b>             | <b>6 007 666,10</b>                        | <b>-</b>         | <b>2 894 184,65</b>                                                    | <b>-</b>                                                                                               | <b>51 000,00</b>                 | <b>535 049,92</b>                          | <b>387 466,99</b>                                 | <b>9 875 367,66</b> |
|                                           |                                            |                  |                                                                        |                                                                                                        |                                  |                                            |                                                   | -                   |
| Umorzenie na 1.1.2007                     | -                                          | -                | 307 691,74                                                             | -                                                                                                      | -                                | 121 063,33                                 | -                                                 | <b>428 755,07</b>   |
| Zwiększenia                               | 452 530,65                                 | -                | 1 119 614,88                                                           | -                                                                                                      | 6 800,00                         | 122 699,86                                 | -                                                 | <b>1 701 645,39</b> |
| - amortyzacja                             | 452 530,65                                 | -                | 789 617,83                                                             | -                                                                                                      | 6 800,00                         | 122 699,86                                 | -                                                 | <b>1 371 648,34</b> |
| - przeniesienie                           | -                                          | -                | -                                                                      | -                                                                                                      | -                                | -                                          | -                                                 | -                   |
| - aport                                   | -                                          | -                | 329 997,05                                                             | -                                                                                                      | -                                | -                                          | -                                                 | <b>329 997,05</b>   |
| Zmniejszenia:                             | -                                          | -                | -                                                                      | -                                                                                                      | -                                | -                                          | -                                                 | -                   |
| - przeniesienie                           | -                                          | -                | -                                                                      | -                                                                                                      | -                                | -                                          | -                                                 | -                   |
| <b>Umorzenie na 31.12.2007</b>            | <b>452 530,65</b>                          | <b>-</b>         | <b>1 427 306,62</b>                                                    | <b>-</b>                                                                                               | <b>6 800,00</b>                  | <b>243 763,19</b>                          | <b>-</b>                                          | <b>2 130 400,46</b> |
| <b>Wartość netto</b>                      |                                            |                  |                                                                        |                                                                                                        |                                  |                                            |                                                   |                     |
| <b>Stan na 1.1.2007</b>                   | <b>-</b>                                   | <b>-</b>         | <b>772 184,07</b>                                                      | <b>-</b>                                                                                               | <b>-</b>                         | <b>38 932,11</b>                           | <b>214 882,75</b>                                 | <b>1 025 998,93</b> |
| <b>Stan na 31.12.2007</b>                 | <b>5 555 135,45</b>                        | <b>-</b>         | <b>1 466 878,03</b>                                                    | <b>-</b>                                                                                               | <b>44 200,00</b>                 | <b>291 286,73</b>                          | <b>387 466,99</b>                                 | <b>7 744 967,20</b> |

|                                           | Koszty<br>zakończonych prac<br>rozwojowych | Wartość<br>firmy | Autorskie prawa<br>majątkowe, prawa<br>pokrewne, licencje,<br>koncesje | Prawa do<br>wynalazków,<br>patentów, znaków<br>towarowych,<br>wzorów<br>użytkowych oraz<br>zdobniczych | Prawa do<br>tytułów<br>prasowych | Inne wartości<br>niematerialne i<br>prawne | Zaliczki na wartości<br>niematerialne i<br>prawne | Razem                |
|-------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------|
|                                           | zł                                         | zł               | zł                                                                     | zł                                                                                                     | zł                               | zł                                         | zł                                                | zł                   |
| <b>Wartość brutto na 1.1.2008</b>         | 4 147 940,68                               | -                | 2 894 184,65                                                           | -                                                                                                      | 51 000,00                        | 535 049,92                                 | 387 466,99                                        | <b>8 015 642,24</b>  |
| Zwiększenia:                              | 6 191 410,22                               | -                | 362 937,15                                                             | -                                                                                                      | -                                | 504 371,97                                 | 708 241,95                                        | <b>7 766 961,29</b>  |
| - nabycie                                 | 6 191 410,22                               | -                | 362 937,15                                                             | -                                                                                                      | -                                | 504 371,97                                 | 708 241,95                                        | <b>7 766 961,29</b>  |
| - przeniesienie                           | -                                          | -                | -                                                                      | -                                                                                                      | -                                | -                                          | -                                                 | -                    |
| - aport                                   | -                                          | -                | -                                                                      | -                                                                                                      | -                                | -                                          | -                                                 | -                    |
| Zmniejszenia                              | -                                          | -                | -                                                                      | -                                                                                                      | -                                | -                                          | 425 163,45                                        | <b>425 163,45</b>    |
| - sprzedaż                                | -                                          | -                | -                                                                      | -                                                                                                      | -                                | -                                          | -                                                 | -                    |
| - likwidacja                              | -                                          | -                | -                                                                      | -                                                                                                      | -                                | -                                          | -                                                 | -                    |
| - przeniesienie                           | -                                          | -                | -                                                                      | -                                                                                                      | -                                | -                                          | 425 163,45                                        | <b>425 163,45</b>    |
| - odpisy z tytułu trwałej utraty wartości | -                                          | -                | -                                                                      | -                                                                                                      | -                                | -                                          | -                                                 | -                    |
| <b>Wartość brutto na 30.06.2008</b>       | <b>10 339 350,90</b>                       | -                | <b>3 257 121,80</b>                                                    | -                                                                                                      | <b>51 000,00</b>                 | <b>1 039 421,89</b>                        | <b>670 545,49</b>                                 | <b>15 357 440,08</b> |
|                                           |                                            |                  |                                                                        |                                                                                                        |                                  |                                            |                                                   | -                    |
| Umorzenie na 1.1.2008                     | 452 530,65                                 | -                | 1 427 306,62                                                           | -                                                                                                      | 6 800,00                         | 243 763,19                                 | -                                                 | <b>2 130 400,46</b>  |
| Zwiększenia                               | 1 209 962,01                               | -                | 655 769,68                                                             | -                                                                                                      | 5 100,00                         | 117 980,25                                 | -                                                 | <b>1 988 811,94</b>  |
| - amortyzacja                             | 1 209 962,01                               | -                | 655 769,68                                                             | -                                                                                                      | 5 100,00                         | 117 980,25                                 | -                                                 | <b>1 988 811,94</b>  |
| - przeniesienie                           | -                                          | -                | -                                                                      | -                                                                                                      | -                                | -                                          | -                                                 | -                    |
| - aport                                   | -                                          | -                | -                                                                      | -                                                                                                      | -                                | -                                          | -                                                 | -                    |
| Zmniejszenia:                             | -                                          | -                | -                                                                      | -                                                                                                      | -                                | -                                          | -                                                 | -                    |
| - przeniesienie                           | -                                          | -                | -                                                                      | -                                                                                                      | -                                | -                                          | -                                                 | -                    |
| <b>Umorzenie na 30.06.2008</b>            | <b>1 662 492,66</b>                        | -                | <b>2 083 076,30</b>                                                    | -                                                                                                      | <b>11 900,00</b>                 | <b>361 743,44</b>                          | -                                                 | <b>4 119 212,40</b>  |
| <b>Wartość netto</b>                      |                                            |                  |                                                                        |                                                                                                        |                                  |                                            |                                                   |                      |
| <b>Stan na 1.1.2008</b>                   | <b>3 695 410,03</b>                        | -                | <b>1 466 878,03</b>                                                    | -                                                                                                      | <b>44 200,00</b>                 | <b>291 286,73</b>                          | <b>387 466,99</b>                                 | <b>5 885 241,78</b>  |
| <b>Stan na 30.06.2008</b>                 | <b>8 676 858,24</b>                        | -                | <b>1 174 045,50</b>                                                    | -                                                                                                      | <b>39 100,00</b>                 | <b>677 678,45</b>                          | <b>670 545,49</b>                                 | <b>11 238 227,68</b> |

**Nota 3****Udziały i akcje jednostki dominującej w jednostkach podporządkowanych**Nabycie udziałów:

W roku 2008 spółka CITY INTERACTIVE S.A. nabyła 99% udziałów w spółce CITY INTERACTIVE PERU SAC

po cenie nominalnej równej 5.940 PEN (nowy sol).

Ponadto objęto 100% udziałów w nowo założonych spółkach: CITY INTERACTIVE GERMANY GmbH - 25.000 EUR

oraz CITY INTERACTIVE USA Inc. - 50.000 USD.

**Nota 4****Aktywo i rezerwa z tyt. podatku odroczonego**

## Aktywo z tyt. podatku odroczonego

| Tytuły                                                                           | 30.06.2008<br>(okres bieżący) | 31.12.2007<br>(rok poprzedni) | 30.06.2007<br>(okres poprzedni) |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| <b>1. Stan aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na początek okresu</b> | 85 020,00                     | 48 041,00                     | 48 041,00                       |
| <b>w tym:</b>                                                                    |                               |                               |                                 |
| odniesiony na wynik finansowy                                                    | 85 020,00                     | 48 041,00                     | 48 041,00                       |
| Zwiększenia                                                                      |                               | 36 979,00                     | 36 979,00                       |
| -odniesione na wynik finansowy                                                   |                               | 36 979,00                     | 36 979,00                       |
| Zmniejszenia                                                                     | 29 274,00                     |                               |                                 |
| -odniesione na wynik finansowy                                                   | 29 274,00                     |                               |                                 |
| <b>1. Stan aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu</b>   | 55 746,00                     | 85 020,00                     | 85 020,00                       |

## Rezerwa z tyt. podatku odroczonego

| Tytuły                                                                           | 30.06.2008<br>(okres bieżący) | 31.12.2007<br>(rok poprzedni) | 30.06.2007<br>(okres poprzedni) |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| <b>1. Stan aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na początek okresu</b> | 60 844,00                     | 24 679,00                     | 24 679,00                       |
| <b>w tym:</b>                                                                    |                               |                               |                                 |
| odniesiony na wynik finansowy                                                    | 60 844,00                     | 24 679,00                     | 24 679,00                       |
| Zwiększenia                                                                      | 6 902,00                      | 36 165,00                     | 36 165,00                       |
| -odniesione na wynik finansowy                                                   | 6 902,00                      | 36 165,00                     | 36 165,00                       |
| Zmniejszenia                                                                     |                               |                               |                                 |
| -odniesione na wynik finansowy                                                   |                               |                               |                                 |
| <b>1. Stan aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu</b>   | 67 746,00                     | 60 844,00                     | 60 844,00                       |

**Nota 5**  
**Zapasy**

| Tytuły              | 30.06.2008<br>(okres bieżący) | 31.12.2007<br>(rok poprzedni) | 30.06.2007<br>(okres poprzedni) |
|---------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Materiały           | 169 675,27                    | 162 019,29                    | 243 731,54                      |
| Produkty w toku     |                               |                               |                                 |
| Wyroby gotowe       | 2 281 184,93                  | 1 813 083,50                  | 1 308 331,54                    |
| Towary              |                               |                               |                                 |
| <b>Zapasy razem</b> | <b>2 450 860,20</b>           | <b>1 975 102,79</b>           | <b>1 552 063,08</b>             |

**Nota 6**

**Inwestycje krótkoterminowe**

| Tytuły                                        | 30.06.2008<br>(okres bieżący) | 31.12.2007<br>(rok poprzedni) | 30.06.2007<br>(okres poprzedni) |
|-----------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Obligacje utrzymywane do terminu wymagalności | 1 025 457,76                  | 0,00                          | 0,00                            |
| Udzielone pożyczki                            | 0,00                          | 0,00                          | 0,00                            |
| Pozostałe obligacje krótkoterminowe           | 4 303 385,40                  | 5 067 792,50                  | 0,00                            |
| Inne                                          | 0,00                          | 0,00                          | 0,00                            |
| <b>Razem</b>                                  | <b>5 328 843,16</b>           | <b>5 067 792,50</b>           | <b>0,00</b>                     |

Opis obligacji:

- obligacje spółki Victoria Serwis - 90 szt. o wartości nominalnej 10.000 zł każda i oprocentowaniu nominalnym 10% rocznie, termin wykupu grudzień 2008

- obligacje spółki Instalexport - 250 szt. o wartości nominalnej 10.000 zł każda i oprocentowaniu nominalnym 10% rocznie, termin wykupu grudzień 2008

- obligacje spółki Stereo.pl - 150 szt. o wartości nominalnej 10.000 zł każda i oprocentowaniu nominalnym 10% rocznie, termin wykupu marzec 2009

- obligacje dyskontowe spółki Electus - 105 szt. o wartości nominalnej 10.000 zł każda zakupione w cenie 95,40 zł za każde 100 zł wartości nominalnej, termin wykupu wrzesień 2008

## Nota 7

## Należności handlowe

| Tytuły                                       | 30.06.2008<br>(okres bieżący) | 31.12.2007<br>(rok poprzedni) | 30.06.2007<br>(okres poprzedni) |
|----------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Należności handlowe od jednostek powiązanych | 9 437 089,95                  | 6 570 047,52                  | 3 431 283,74                    |
| Należności handlowe od jednostek pozostałych | 9 437 089,95                  | 6 570 047,52                  | 3 431 283,74                    |
| do 12 m-cy                                   |                               |                               |                                 |
| powyżej 12 m-cy                              |                               |                               |                                 |
| Pozostałe należności i przedpłaty            |                               |                               |                                 |
| Inne                                         | 9 437 089,95                  | 6 570 047,52                  | 3 431 283,74                    |
| <b>Razem</b>                                 | 9 437 089,95                  | 6 570 047,52                  | 3 431 283,74                    |

W większości kontraktów podpisywanych przez Spółkę termin spłaty należności za sprzedane wyroby jest określony w przedziale do 30 do 90 dni.

## Nota 7 a

## Wiekowanie należności handlowych

**Należności  
na dzień 30.06.2008**

|                        |                     |
|------------------------|---------------------|
| <b>Terminowe</b>       | 4 525 917,77        |
| <b>Przeterminowane</b> | 4 981 626,65        |
| <b>0-30 dni</b>        | 2 208 353,27        |
| <b>31-90 dni</b>       | 1 732 193,61        |
| <b>91-180 dni</b>      | 560 976,64          |
| <b>&gt; 180 dni</b>    | 480 103,13          |
| <b>odpisy</b>          | -70 454,47          |
|                        | <b>9 437 089,95</b> |

## Nota 8

## Należności z tytułu podatku dochodowego

| Tytuły               | 30.06.2008<br>(okres bieżący) | 31.12.2007<br>(rok poprzedni) | 30.06.2007<br>(okres poprzedni) |
|----------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| - od osób prawnych   | 0,00                          | 65 381,39                     | 0,00                            |
| - od osób fizycznych | 0,00                          | 0,00                          | 0,00                            |
| <b>Razem</b>         | <b>0,00</b>                   | <b>65 381,39</b>              | <b>0,00</b>                     |

## Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

| Tytuły               | 30.06.2008<br>(okres bieżący) | 31.12.2007<br>(rok poprzedni) | 30.06.2007<br>(okres poprzedni) |
|----------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| - od osób prawnych   | 247 716,61                    | 0,00                          | 794 590,22                      |
| - od osób fizycznych | 36 548,00                     | 36 387,00                     | 11 053,00                       |
| <b>Razem</b>         | <b>284 264,61</b>             | <b>36 387,00</b>              | <b>805 643,22</b>               |

## Nota 9

## Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| Tytuły                                                                                                               | 30.06.2008<br>(okres bieżący) | 31.12.2007<br>(rok poprzedni) | 30.06.2007<br>(okres poprzedni) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Rachunki bankowe<br>(rachunki bieżące)                                                                               | 3 751 363,64                  | 12 891 453,34                 | 922 591,22                      |
| Lokaty krótkoterminowe                                                                                               |                               |                               |                                 |
| Środki pieniężne w kasie                                                                                             | 6 217,20                      | 2 090,06                      | 1 787,91                        |
| Środki pieniężne i ich<br>ekwiwalenty, wartość<br>wykazana w bilansie                                                | 3 757 580,84                  | 12 893 543,40                 | 924 379,13                      |
| Kredyty w rachunku<br>bieżącym                                                                                       |                               |                               |                                 |
| <b>Środki pieniężne i ich<br/>ekwiwalenty, wartość<br/>wykazana w rachunku<br/>przepływu środków<br/>pieniężnych</b> | <b>3 757 580,84</b>           | <b>12 893 543,40</b>          | <b>924 379,13</b>               |

## Nota 10

## Pozostałe aktywa obrotowe

| Tytuły                                        | 30.06.2008<br>(okres bieżący) | 31.12.2007<br>(rok poprzedni) | 30.06.2007<br>(okres poprzedni) |
|-----------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| należności z tyt. podatków                    | 1 318 233,02                  | 863 567,08                    | 419 275,85                      |
| rozrachunki z pracownikami z tyt. wynagrodzeń | 12 477,47                     | 1 497,97                      |                                 |
| pozostałe rozrachunki z pracownikami          | 200 060,40                    | 197 611,43                    | 150 346,62                      |
| należności od firmy Onimedia Sp. z o.o.       |                               |                               | 1 205 029,77                    |
| rozrachunki z WGT                             | 185 628,00                    |                               |                                 |
| rozrachunki z tyt. factoringu                 | 60 302,20                     |                               |                                 |
| rozrachunki z udziałowcami                    | 65,00                         | 7 475,00                      |                                 |
| kaucje (karty kredytowe + czynsze)            | 20 047,42                     | 14 000,00                     |                                 |
| rozliczenia międzyokresowe kosztów            | 261 284,38                    | 167 116,84                    | 907 694,68                      |
| <b>Razem</b>                                  | <b>2 058 097,89</b>           | <b>1 251 268,32</b>           | <b>2 682 346,92</b>             |

## Nota 11

## Kapitał akcyjny

Na dzień 30.06.2008 skonsolidowany kapitał akcyjny składał się z trzech serii akcji o następujących parametrach:

| Seria | Rodzaj akcji         | Liczba     | Wartość nominalna serii | Sposób pokrycia kapitału | Data rejestracji | Prawo do dywidendy (od daty) |
|-------|----------------------|------------|-------------------------|--------------------------|------------------|------------------------------|
| A     | zwykłe na okaziciela | 10 000 000 | 1 000 000 zł            | opłacony                 |                  |                              |
| B     | zwykłe na okaziciela | 40 000     | 4 000 zł                | opłacony                 |                  | 01.01.2007                   |
| C     | zwykłe na okaziciela | 2 500 000  | 250 000 zł              | opłacony                 |                  | 01.01.2007                   |

Liczba akcji razem 12 540 000  
Kapitał akcyjny razem 1 254 000 zł  
Wartość nominalna 1 akcji 0,10 zł

## Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA:

| Wyszczególnienie | ilość posiadanych akcji w szt. | ilość posiadanych głosów | udział w kapitale akcyjnym |
|------------------|--------------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Marek Tymiński   | 7 233 704                      | 57,69%                   | 57,69%                     |

**Nota 12****Skonsolidowany kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej**

Skonsolidowany kapitał obejmuje wartość nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną dla akcji serii B i C:

| Seria | Liczba akcji | Wartość nominalna | Cena sprzedaży | Wartość nadwyżki dla serii  |
|-------|--------------|-------------------|----------------|-----------------------------|
| B     | 40 000       | 0,10              | 1              | 36 000,00 zł                |
| C     | 2 500 000    | 0,10              | 9              | 22 250 000,00 zł            |
|       |              |                   |                | 22 286 000,00 zł            |
|       |              |                   |                | minus koszt emisji          |
|       |              |                   |                | 1 829 310,85 zł             |
|       |              |                   |                | Wartość kapitału zapasowego |
|       |              |                   |                | 20 456 689,15 zł            |

**Nota 13****Różnice kursowe powstałe na inwestycjach netto w jednostkach działających za granicą**

| Tytuły                                             | 30.06.2008<br>(okres bieżący) | 31.12.2007<br>(rok poprzedni) | 30.06.2007<br>(okres poprzedni) |
|----------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Różnice kursowe z wyceny pożyczki                  | 21 824,69                     |                               |                                 |
| Różnice kursowe z przeliczenia wyniku finansowego  | 27 900,88                     |                               |                                 |
| Różnice kursowe z przeliczenia wartości inwestycji | 7 883,73                      |                               |                                 |
|                                                    |                               |                               |                                 |
|                                                    |                               |                               |                                 |
| <b>Razem</b>                                       | <b>57 609,30</b>              | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                     |

**Nota 14****Zyski zatrzymane**

| Tytuły                         | 30.06.2008<br>(okres bieżący) | 31.12.2007<br>(rok poprzedni) | 30.06.2007<br>(okres poprzedni) |
|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| <b>Stan na początek okresu</b> | <b>8 297 780,16</b>           | <b>0,00</b>                   | <b>0,00</b>                     |
| <i>Zwiększenia</i>             | 1 499 491,49                  | 8 297 780,16                  | 6 312 636,36                    |
| Zyski/Straty w okresie         | 1 499 491,49                  | 3 388 297,88                  | 1 403 154,08                    |
| Zysk lat ubiegłych             |                               | 2 200 180,61                  | 2 200 180,61                    |
| Kapitał zapasowy               |                               | 2 629 521,24                  | 2 629 521,24                    |
| Kapitał rezerwowy              |                               | 79 780,43                     | 79 780,43                       |
| <i>Zmniejszenia</i>            | 0,00                          | 0,00                          | 0,00                            |
| Kapitał z akt wyceny           |                               |                               |                                 |
| <b>Stan na koniec okresu</b>   | <b>9 797 271,65</b>           | <b>8 297 780,16</b>           | <b>6 312 636,36</b>             |

## Nota 15

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

| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                    | <b>30.06.2008<br/>(okres bieżący)</b> | <b>31.12.2007<br/>(rok poprzedni)</b> | <b>30.06.2007<br/>(okres poprzedni)</b> |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| Kredyty i pożyczki                                    | 0,00                                  |                                       | 45 035,00                               |
| Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych |                                       |                                       |                                         |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego            | 166 978,94                            | 14 155,97                             | 44 080,15                               |
| Pozostałe zobowiązania                                |                                       |                                       |                                         |
| <b>Razem</b>                                          | <b>166 978,94</b>                     | <b>14 155,97</b>                      | <b>89 115,15</b>                        |

| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                | <b>30.06.2008<br/>(okres bieżący)</b> | <b>31.12.2007<br/>(rok poprzedni)</b> | <b>30.06.2007<br/>(okres poprzedni)</b> |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| Kredyt w rachunku bieżącym                                         |                                       |                                       | 0,00                                    |
| Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek                          | -8 762,32                             | 378 898,45                            | 523 918,55                              |
| Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych              |                                       |                                       |                                         |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - część krótkoterminowa | 99 899,85                             | 10 384,81                             | 14 293,93                               |
| Pozostałe zobowiązania                                             |                                       |                                       |                                         |
| <b>Razem</b>                                                       | <b>91 137,53</b>                      | <b>389 283,26</b>                     | <b>538 212,48</b>                       |

## Nota 16

## Rezerwy na świadczenia pracownicze

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

## Nota 17

## Zobowiązania handlowe i pozostałe

| <b>Tytuły</b>                                     | <b>30.06.2008<br/>(okres bieżący)</b> | <b>31.12.2007<br/>(rok poprzedni)</b> | <b>30.06.2007<br/>(okres poprzedni)</b> |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych |                                       |                                       |                                         |

|                                                   |                     |                     |                     |
|---------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych | 3 275 944,12        | 3 058 233,48        | 2 872 494,09        |
| do 12 m-cy                                        | 3 275 944,12        | 3 058 233,48        | 2 872 494,09        |
| powyżej 12 m-cy                                   |                     |                     |                     |
| Zobowiązania z tyt. faktoringu                    | 0,00                | 2 131 083,47        | 1 074 351,44        |
| Zobowiązania z tyt. podatków                      | 133 633,20          | 114 266,50          | 62 331,76           |
| Otrzymane przedpłaty                              |                     |                     |                     |
| Pozostałe zobowiązania                            | 159 553,62          | 69 548,82           | 54 029,86           |
| Fundusze specjalne (ZFSS)                         | 85 750,59           | 13 309,02           | 35 823,40           |
| <b>Razem</b>                                      | <b>3 654 881,54</b> | <b>5 386 441,29</b> | <b>4 099 030,55</b> |

## Nota 17 a

## Wiekowanie zobowiązań handlowych

| Zobowiązania    |                     |
|-----------------|---------------------|
| Terminowe       | 2 133 507,20        |
| Przeterminowane | 1 521 374,74        |
| 0-30 dni        | 420 353,55          |
| 31-60 dni       | 61 453,25           |
| 61-90 dni       | 333 339,36          |
| 91-180 dni      | 482 902,82          |
| > 180 dni       | 223 325,76          |
| odpisy          |                     |
|                 | <b>3 654 881,94</b> |

## Nota 18

## Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

| Tytuły                            | 30.06.2008<br>(okres bieżący) | 31.12.2007<br>(rok poprzedni) | 30.06.2007<br>(okres poprzedni) |
|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Rezerwa na koszty wynagrodzeń     | 0,00                          | 0,00                          | 210 425,78                      |
| Rezerwa na koszty badania bilansu | 0,00                          | 12 700,00                     | 0,00                            |
| Rezerwa na urlopy pracownicze     | 0,00                          | 50 719,40                     | 0,00                            |
| Rezerwa na koszty premii          | 0,00                          | 51 243,32                     | 0,00                            |
| Rezerwa na koszty tantiem         | 12 518,42                     | 133 281,06                    | 0,00                            |
| Rezerwa na koszty projektów       | 5 992,11                      | 0,00                          | 0,00                            |
| Rezerwa na koszty lokalizacji     | 77 076,06                     | 0,00                          | 0,00                            |
| Rezerwa na nagrody jubileuszowe   | 6 293,60                      | 0,00                          | 0,00                            |
| Rezerwa na premie świąteczne      | 16 599,88                     | 0,00                          | 0,00                            |
| <b>Razem</b>                      | <b>118 480,07</b>             | <b>247 943,78</b>             | <b>210 425,78</b>               |

## Nota 19

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług  
(struktura rzeczowa - rodzaje działalności)

| Wyszczególnienie      | za okres<br>od 01.01.2008<br>do 30.06.2008 | za okres<br>od 01.01.2007<br>do 30.06.2007 |
|-----------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
|                       | zł                                         | zł                                         |
| a) Sprzedaż towarów   |                                            |                                            |
| b) sprzedaż produktów | 14 200 379,76                              | 5 939 622,37                               |
| c) sprzedaż usług     | 101 108,43                                 | 175 197,05                                 |
| <b>RAZEM</b>          | <b>14 301 488,19</b>                       | <b>6 114 819,42</b>                        |

## Nota 20

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług (struktura terytorialna)

| Wyszczególnienie struktury terytorialnej<br>przychodów | za okres<br>od 01.01.2008<br>do 30.06.2008 | za okres<br>od 01.01.2007<br>do 30.06.2007 |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
|                                                        | zł                                         | zł                                         |
| Ameryka                                                | 190 268,85                                 | 109 456,29                                 |
| Azja i Australia                                       | 212 577,12                                 | 31 582,00                                  |
| Europa                                                 | 13 898 642,22                              | 5 973 781,13                               |
| <b>RAZEM</b>                                           | <b>14 301 488,19</b>                       | <b>6 114 819,42</b>                        |

## Nota 21

Koszty według rodzaju

| Tytuły                                   | za okres<br>od 01.01.2008<br>do 30.06.2008 | za okres<br>od 01.01.2007<br>do 30.06.2007 |
|------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Amortyzacja                              | 2 220 718,86                               | 518 335,11                                 |
| Zużycie materiałów i energii             | 2 456 433,61                               | 881 541,85                                 |
| Usługi obce                              | 3 560 769,46                               | 1 526 669,97                               |
| Podatki i opłaty                         | 29 306,62                                  | 125 711,45                                 |
| Świadczenia pracownicze                  | 2 149 984,46                               | 612 056,63                                 |
| Pozostałe koszty                         | 1 694 497,83                               | 443 448,26                                 |
| w tym:                                   |                                            |                                            |
| Koszty podróży służbowych                | 104 847,38                                 | 37 234,34                                  |
| Koszty reklamy                           | 911 028,52                                 | 225 458,03                                 |
| Koszty usług serwisowych<br>samochodów   | 5 487,45                                   | 0,00                                       |
| Koszty ubezpieczenia mienia i<br>osobowe | 36 615,77                                  | 16 664,02                                  |
| Wydatki na reprezentację                 | 237 356,25                                 | 118 995,21                                 |

|                                                                                        |                      |                     |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
| Inne wydatki marketingowe                                                              | 35 671,35            | 0,00                |
| Gry na reprezentację                                                                   | 72 314,52            | 0,00                |
| Pozostałe wydatki                                                                      | 173 809,48           | 37 046,66           |
| Pozostałe wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów                          | 27 082,67            | 0,00                |
| Koszty refakturowane                                                                   | 90 284,44            | 8 050,00            |
|                                                                                        |                      |                     |
| Zmiana stanu zapasów                                                                   |                      |                     |
| <b>Suma kosztu własnego sprzedaży, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu</b> | <b>12 111 710,85</b> | <b>4 107 763,27</b> |

|                                         |               |               |
|-----------------------------------------|---------------|---------------|
| Koszt własny sprzedaży                  | -2 416 012,21 | -511 502,00   |
| Koszty ogólne                           | -3 926 264,14 | -1 480 026,46 |
| Razem                                   | -6 342 276,35 | -1 991 528,46 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 5 769 434,51  | 2 116 234,81  |

**Nota 22****Świadczenia pracownicze**

| <b>Tytuły</b>                                                                                 | <b>za okres<br/>od 01.01.2008<br/>do 30.06.2008</b> | <b>za okres<br/>od 01.01.2007<br/>do 30.06.2007</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Wynagrodzenia                                                                                 | 1 570 997,00                                        | 411 376,54                                          |
| Ubezpieczenia społeczne                                                                       | 522 592,88                                          | 200 680,09                                          |
| Wydatki na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne (w tym zwiększenie rezerw z tego tytułu) | 12 610,85                                           |                                                     |
| Inne świadczenia                                                                              | 41 771,36                                           |                                                     |
| <b>Razem</b>                                                                                  | <b>2 147 972,09</b>                                 | <b>612 056,63</b>                                   |

**Nota 23****Pozostałe przychody operacyjne**

| <b>Tytuły</b>                                                                   | <b>za okres<br/>od 01.01.2008<br/>do 30.06.2008</b> | <b>za okres<br/>od 01.01.2007<br/>do 30.06.2007</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| Rozwiązanie rezerw z tytułu uprzednio utworzonych na należności przeterminowane |                                                     |                                                     |
| Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności                                   | 11 337,04                                           |                                                     |
| Otrzymane odszkodowania                                                         | 6 361,18                                            |                                                     |
| Różnice inwentaryzacyjne                                                        |                                                     |                                                     |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                  |                                                     |                                                     |
| Spisane zobowiązania                                                            | 16 728,75                                           |                                                     |
| Refaktury                                                                       | 90 822,16                                           | 1 500,00                                            |
| Pozostałe                                                                       | 451,54                                              | 19 175,20                                           |
| <b>Razem</b>                                                                    | <b>125 700,67</b>                                   | <b>20 675,20</b>                                    |

## Nota 24

## Pozostałe koszty operacyjne

| Tytuły                                               | za okres<br>od 01.01.2008<br>do 30.06.2008 | za okres<br>od 01.01.2007<br>do 30.06.2007 |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Utworzenie rezerw                                    |                                            |                                            |
| Odpis aktualizujący wartość należności               |                                            |                                            |
| Różnice inwentaryzacyjne                             |                                            |                                            |
| Likwidacja materiałów niepełnowartościowych(zwrotów) | 426 067,33                                 | 112 013,78                                 |
| Ugody, kary umowne, sankcje                          |                                            |                                            |
| Przekazane darowizny                                 |                                            | 487,62                                     |
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych     |                                            |                                            |
| Spisane należności                                   | 7 747,91                                   | 4 164,53                                   |
| Koszty sądowe                                        |                                            |                                            |
| Odpis wartości firmy                                 |                                            |                                            |
| Składki na PFRON                                     |                                            | 18 163,70                                  |
| Pozostałe                                            | 226 011,07                                 | 41 897,43                                  |
| <b>Razem</b>                                         | <b>659 826,31</b>                          | <b>176 727,06</b>                          |

## Nota 25

## Przychody / koszty finansowe netto

| Tytuły                                      | za okres<br>od 01.01.2008<br>do 30.06.2008 | za okres<br>od 01.01.2007<br>do 30.06.2007 |
|---------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Odsetki                                     | 259 942,19                                 | 1 414,45                                   |
| Dywidendy                                   | 0,00                                       | 0,00                                       |
| Różnice kursowe netto dodatnie              | 12 013,60                                  | 0,00                                       |
| Zysk netto na sprzedaży aktywów finansowych | 0,00                                       | 0,00                                       |
| Odpisy aktualizujące aktywa finansowe       | 0,00                                       | 0,00                                       |
| Zwrot za opłaty wieczyste                   | 0,00                                       | 0,00                                       |
| Pozostałe                                   | 551 480,16                                 | 0,00                                       |
| <b>Przychody finansowe, razem</b>           | <b>823 435,95</b>                          | <b>1 414,45</b>                            |

| Tytuły                                             | za okres<br>od 01.01.2008<br>do 30.06.2008 | za okres<br>od 01.01.2007<br>do 30.06.2007 |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Odsetki                                            | 84 242,75                                  | 7 529,63                                   |
| Różnice kursowe netto                              | 271 488,92                                 | 28 409,03                                  |
| Odpisy aktualizujące aktywa finansowe              |                                            |                                            |
| Strata netto na walutowych kontraktach terminowych |                                            |                                            |
| Koszty zastępstwa sądowego                         |                                            |                                            |
| Pozostałe                                          | 2 225,48                                   |                                            |
| <b>Koszty finansowe, razem</b>                     | <b>357 957,15</b>                          | <b>35 938,66</b>                           |

|                                           |                   |                   |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Przychody / Koszty finansowe netto</b> | <b>465 478,80</b> | <b>-34 524,21</b> |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|

## Nota 26

## Podatek dochodowy

| Tytuły                                                                                     | za okres<br>od 01.01.2008<br>do 30.06.2008 | za okres<br>od 01.01.2007<br>do 30.06.2007 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Podatek wykazany w rachunku zysków i strat</b>                                          | 621 639,00                                 | 413 326,00                                 |
|                                                                                            |                                            |                                            |
| <b>Podatek bieżący</b>                                                                     | 585 463,00                                 | 413 326,00                                 |
|                                                                                            |                                            |                                            |
| Podatek dochodowy bieżący                                                                  | 585 463,00                                 | 413 326,00                                 |
| Podatek dochodowy dotyczy lat poprzednich                                                  |                                            |                                            |
|                                                                                            |                                            |                                            |
| <b>Podatek odroczony</b>                                                                   | <b>36 176,00</b>                           | <b>0,00</b>                                |
|                                                                                            |                                            |                                            |
| Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych                                                |                                            |                                            |
| Zmiana stawek podatkowych                                                                  |                                            |                                            |
| Rozpoznanie strat podatkowych do wykorzystania w przyszłych okresach                       |                                            |                                            |
| Rozpoznanie podatku odroczonego w odniesieniu do pozycji nie ujętych w latach poprzednich. |                                            |                                            |
| <b>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>                                | <b>621 639,00</b>                          | <b>413 326,00</b>                          |

## Nota 27

## Efektywna stopa podatkowa

| Tytuły                                                                                                              | za okres<br>od 01.01.2008<br>do 30.06.2008 | za okres<br>od 01.01.2007<br>do 30.06.2007 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
| Zysk przed opodatkowaniem                                                                                           | 2 121 130,49                               | 1 816 480,08                               |
| Podatek w oparciu o obowiązującą stopę podatkową                                                                    | 585 463,00                                 | 413 326,00                                 |
| Różnica wynikająca z zastosowania stóp podatkowych obowiązujących w innych regulacjach prawno-podatkowych *         | 0,00                                       | 0,00                                       |
| Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów *                                                                | 284 366,13                                 | 369 808,02                                 |
| Przychody nie podlegające opodatkowaniu *                                                                           | 318 617,46                                 | 10 888,30                                  |
| Zmiana stawek podatkowych *                                                                                         | 0,00                                       | 0,00                                       |
| Korekty podatku dochodowego za lata ubiegłe *                                                                       | 0,00                                       | 0,00                                       |
| Wykorzystanie strat podatkowych wcześniej, nie uwzględnianych w kalkulacji podatku odroczonego w latach ubiegłych * | 0,00                                       | 0,00                                       |
| Efektywna stopa podatkowa                                                                                           | 28%                                        | 23%                                        |

\* wartość brutto (z podatkiem)

## Nota 28

## Segmenty działalności

Segment geograficzny

## Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży w ujęciu wartościowym

|                  | za okres<br>od 01.01.2008<br>do 30.06.2008 | za okres<br>01.01.2007<br>do 30.06.2007 | zmiana %    |
|------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------|
| AMERYKA          | 190 268,85                                 | 109 456,29                              | 73%         |
| AZJA i AUSTRALIA | 212 577,12                                 | 31 582,00                               | 573%        |
| EUROPA           | 13 898 642,22                              | 5 973 781,13                            | 132,6%      |
| <b>RAZEM</b>     | <b>14 301 488,19</b>                       | <b>6 114 819,42</b>                     | <b>132%</b> |

Segment branżowy

Struktura branżowa przychodów ze sprzedaży w ujęciu wartościowym

| Wyszczególnienie                 | za okres<br>od 01.01.2008<br>do 30.06.2008 | za okres<br>01.01.2007<br>do 30.06.2007 | zmiana %    |
|----------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------|
|                                  | zł                                         | zł                                      |             |
| a) Sprzedaż produktów            | 14 200 379,76                              | 5 939 622,37                            | 139%        |
| - w tym do jednostek powiązanych | -                                          | -                                       |             |
| b) sprzedaż towarów i materiałów | -                                          | -                                       |             |
| - w tym do jednostek powiązanych | -                                          | -                                       |             |
| c) sprzedaż usług                | 101 108,43                                 | 175 197,05                              | -42%        |
| - w tym do jednostek powiązanych | -                                          | -                                       |             |
| <b>RAZEM</b>                     | <b>14 301 488,19</b>                       | <b>6 114 819,42</b>                     | <b>132%</b> |

**Nota 29****Zysk na 1 szt. akcji**

Skonsolidowany zysk netto na 1 szt. akcji pozostającą w obrocie na dzień 30.06.2008 r. wynosi 0,12 zł

**Nota 30****Podział zysku**

Skonsolidowany zysk netto za okresy półroczne nie podlega podziałowi.

Zysk netto Emitenta za rok 2007 w wysokości 3 388 297,88 zł Uchwałą nr 7 ZWZA z dnia 23.06.2008 r. został przeznaczony w całości na kapitał zapasowy.

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

Spółka nie posiadała na dzień 30.06.2008 należności ani zobowiązań warunkowych za wyjątkiem

weksli wystawionych dla leasingodawców Raiffeisen Leasing Polska oraz SEB Leasing Polska tytułem zabezpieczenia płatności wynikających z zawartych umów leasingowych.

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

Transakcje ze spółkami powiązanymi osobowo z Panem Markiem Tymińskim – Główny akcjonariusz Spółki City Interactive S.A. posiada udziały w następujących spółkach:

|                                    | koszty              | przychody        | należności       | zobowiązania     |
|------------------------------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|
| ATS Sp. z o.o.                     | 1 842 941,38        | 6 750,56         | 5 307,68         | 56 900,80        |
| Premium Food Sp. z o.o. - 77 Sushi | 2 596,00            | 0                | 217,97           | 2 596,00         |
| Premium Food Restaurants S.A.      | 123 630,18          | 29 715,90        | 34 789,40        | 18 691,25        |
| <b>Suma</b>                        | <b>1 969 167,56</b> | <b>36 466,46</b> | <b>40 315,05</b> | <b>78 188,05</b> |

**Nota 33****Wartość firmy**

|                                                                     |             |
|---------------------------------------------------------------------|-------------|
| aktywa kupowanej spółki w walucie kraju siedziby                    | 158 353,68  |
| pasywa kupowanej spółki w walucie kraju siedziby                    | 285 263,61  |
|                                                                     | -126 909,93 |
| 100% kapitału zakładowego kupowanej spółki w walucie kraju siedziby | 6 000,00    |
| wartość kupowanej spółki w walucie kraju siedziby                   | -132 909,93 |
| kurs przeliczeniowy na PLN na 29/02/2008                            | 0,8133      |
| wartości firmy w PLN                                                | -108 095,65 |

Wyliczone kapitały mniejszości na dzień zakupu firmy wykazywały wartości ujemne i powiększyły wartość firmy

|                                       |           |
|---------------------------------------|-----------|
| Kapitały mniejszości na dzień objęcia | -1 080,96 |
|---------------------------------------|-----------|

**Nota 34****Struktura środków pieniężnych do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych**

|                                                                                                                     | 01.01.2008<br>zł     | 30.06.2008<br>zł    | zmiana               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| Środki pieniężne w kasie                                                                                            | 2 090,06             | 6 217,20            | 4 127,14             |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych                                                                            | 12 891 453,34        | 3 751 363,64        | -9 140 089,70        |
| Inne środki pieniężne                                                                                               | 0,00                 | 0,00                |                      |
| Inne aktywa pieniężne                                                                                               | 0,00                 | 0,00                |                      |
|                                                                                                                     | 12 893 543,40        | 3 757 580,84        | -9 135 962,56        |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych | 0,00                 | 0,00                | 0,00                 |
| <b>Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych</b>                                           | <b>12 893 543,40</b> | <b>3 757 580,84</b> | <b>-9 135 962,56</b> |

## Nota 34 a

## Nota objaśniająca do rachunku przepływów pieniężnych

Przyczyny powstania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych przedstawiono poniżej

| Informacje na temat wpływów i wydatków z działalności operacyjnej | za okres<br>od 01.01.2007<br>do 30.06.2007 |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Bilansowa zmiana należności</b>                                | <b>-2 355 692,56</b>                       |
| Podatek dochodowy                                                 | 413 326,00                                 |
| Podatek dochodowy zapłacony                                       | -553 695,00                                |
| Wydatki na nie zakończone prace rozwojowe                         | 1 490 927,00                               |
| Inne korekty                                                      | -668 410,13                                |
| <b>Zmiana stanu należności</b>                                    | <b>-1 673 544,69</b>                       |
| <b>Bilansowa zmiana stanu zobowiązań</b>                          | <b>1 724 782,42</b>                        |
| Pozostałe rozliczenia międzyokresowe                              | -34 322,76                                 |
| Zmiana stanu zobowiązań                                           | 1 690 459,66                               |
| <b>Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</b>          | <b>-1 525 249,76</b>                       |
| Wydatki na nie zakończone prace rozwojowe                         | 1 490 927,00                               |
| Pozostałe rozliczenia międzyokresowe                              | 34 322,76                                  |
| <b>Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych</b>                    | <b>0,00</b>                                |
| Inne korekty                                                      | 1 997 421,94                               |
| Inne korekty (aport Onimedia Sp. z o.o.)                          | -668 410,13                                |
| <b>Zmiana stanu innych korekt</b>                                 | <b>1 329 011,81</b>                        |

| Informacje na temat wpływów i wydatków z działalności inwestycyjnej | za okres<br>od 01.01.2007<br>do 30.06.2007 |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Nabycie wartości niematerialnych</b>                             | <b>-1 933 894,16</b>                       |
| Wydatki na prace rozwojowe                                          | 1 011 789,37                               |
| <b>Zmiana dotycząca nabycia wartości niematerialnych i prawnych</b> | <b>-922 104,79</b>                         |

| Informacje na temat wpływów i wydatków z działalności finansowej | za okres<br>od 01.01.2007<br>do 30.06.2007 |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Inne wpływy finansowe</b>                                     | <b>1 994 089,39</b>                        |
| Wpływy od faktora należności                                     | -1 994 089,39                              |
|                                                                  |                                            |
| <b>Zmiana innych wpływów finansowych</b>                         | <b>0,00</b>                                |
|                                                                  |                                            |
| <b>Spłata Innych zobowiązań finansowych</b>                      | <b>925 086,76</b>                          |
| Spłata zobowiązań wobec faktora należności                       | -925 086,76                                |
|                                                                  |                                            |
| <b>Zmiana innych wydatków finansowych</b>                        | <b>0,00</b>                                |

## Nota 35

## Informacje o zatrudnieniu do sprawozdania skonsolidowanego

Średnioroczne zatrudnienie w Spółce, biorąc pod uwagę zawarte umowy o pracę, w podziale na grupy zawodowe, kształtowało się następująco:

|                                     | na dzień 30.06.2008 | na dzień 30.06.2007 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                     | <b>Liczba osób</b>  | <b>Liczba osób</b>  |
| Pracownicy bezpośrednio produkcyjni | 79                  | 52                  |
| Pracownicy pośrednio produkcyjni    | 9                   | 7                   |
| Pozostali                           | 20                  | 4                   |
| Stanowiska nie robotnicze           | 108                 | 63                  |
| <b>Przeciętne zatrudnienie</b>      | <b>108</b>          | <b>63</b>           |

## Nota 36

## Wysokości wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Wysokość wynagrodzenia wypłaconego Członkom Zarządu w okresie 01.01.2008 - 30.06.2008

|                                   |            |
|-----------------------------------|------------|
| Marek Tymiński - Prezes Zarządu   | 150 000 zł |
| Krzysztof Bujak - Członek Zarządu | 114 796 zł |

Wysokość wynagrodzenia wypłaconego Członkom Rady Nadzorczej w okresie 01.01.2008 - 30.06.2008

|                                                       |           |
|-------------------------------------------------------|-----------|
| Krzysztof Sroczyński - Przewodniczący Rady Nadzorczej | 21 000 zł |
| Marek Dworak - Członek Rady Nadzorczej                | 15 000 zł |
| Marek Wierzbowski - Członek Rady Nadzorczej           | 15 000 zł |
| Lech Tymiński - Członek Rady Nadzorczej               | 15 000 zł |
| Tadeusz Kistryn - Członek Rady Nadzorczej             | 15 000 zł |

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

Członkowie Zarządu Spółki posiadali na 30.06.2008 następującą liczbę akcji Spółki:

|                                   |           |
|-----------------------------------|-----------|
| Marek Tymiński - Prezes Zarządu   | 7 233 704 |
| Krzysztof Bujak - Członek Zarządu | 5 000     |

Członkowie Rady Nadzorczej posiadali na 30.06.2008 następującą liczbę akcji Spółki:

|                                         |         |
|-----------------------------------------|---------|
| Lech Tymiński - Członek Rady Nadzorczej | 100 000 |
|-----------------------------------------|---------|

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

Od dnia bilansowego (30.06.2008) do dnia podpisania sprawozdania finansowego nie miały miejsce żadne zdarzenia, które miałyby znaczący wpływ na sytuację majątkową Spółki.

Marek Tymiński

Krzysztof Bujak



Prezes Zarządu

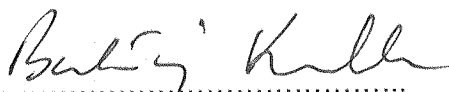
22. IX. 08



Członek Zarządu

22/09/2008

Bartłomiej Karolak



Analitik Finansowy

sporządzający skonsolidowane sprawozdanie finansowe