



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
OPTIMUS ZA ROK 2010

INFORMACJE OGÓLNE

I. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Nazwa:	OPTIMUS S.A.
Forma Prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	ul. Jagiellońska 74, budynek E, Warszawa 03-301
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	Optimus S.A. jest spółką holdingową Grupy Kapitałowej Optimus działającej w segmencie dystrybucji oraz produkcji gier komputerowych
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer statystyczny REGON:	492707333

II. CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Spółka Dominująca Optimus S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

III. OKRESY PREZENTOWANE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku dla skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ WG. STANU NA DZIEŃ 31.12.2010 r.:

ZARZĄD:

Prezes Zarządu	- Adam Michał Kiciński
Członek Zarządu	- Marcin Piotr Iwiński

ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU:

W raporcie bieżącym 2/2010 z dnia 20 stycznia 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż powziął informację podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 19 stycznia 2010 roku o rezygnacji Pana Piotra Nielubowicza z funkcji Członka Zarządu Spółki, ze skutkiem na dzień 19 stycznia 2010 roku w związku z kandydowaniem przez Pana Piotra Nielubowicza na funkcję członka Rady Nadzorczej Spółki.

W raporcie bieżącym 5/2010 z dnia 21 stycznia 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 20 stycznia 2010 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Marcina Iwińskiego na Członka Zarządu.

W raporcie bieżącym 22/2010 z dnia 27 maja 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 27 maja 2010 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała w skład Zarządu Optimus S.A. Pana Adama Kicińskiego.

W raporcie bieżącym 30/2010 z dnia 4 czerwca 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż z dniem 4 czerwca 2010 roku rezygnację z pełnionej funkcji złożył Pan Wiesław Skrobowski - pełniący funkcję Prezesa Zarządu.

W raporcie bieżącym 66/2010 z dnia 7 października 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 6 października 2010 roku Pan Marcin Iwiński złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Optimus S.A. ze skutkiem od dnia 31 grudnia 2010 roku.

W raporcie bieżącym 93/2010 z dnia 18 listopada 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 18 listopada 2010 wpłynął do Spółki wniosek Pana Marcina Iwińskiego o wycofanie oświadczenia woli złożonego Spółce w dniu 6 października 2010 roku w przedmiocie rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Zarządu Optimus S.A. z dniem 31

grudnia 2010 roku. Rada Nadzorcza Optimus S.A. na posiedzeniu w dniu 18 listopada 2010 roku jednogłośnie zaakceptowała wycofanie ww. rezygnacji Pana Marcina Iwińskiego.

W raporcie bieżącym 93/2010 z dnia 18 listopada 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż Rada Nadzorcza Optimus S.A. na posiedzeniu w dniu 18 listopada 2010 podjęła również uchwałę o powierzeniu, począwszy od dnia 18 listopada 2010 roku, Członkowi Zarządu, Panu Adamowi Kicińskiemu funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

RADA NADZORCZA:

Przewodnicząca Rady Nadzorczej	- Katarzyna Weronika Ziółek
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	- Piotr Marcin Nielubowicz
Sekretarz Rady Nadzorczej	- Adam Jan Świetlicki Vel Węgorek
Członek Rady Nadzorczej	- Maciej Grzegorz Majewski
Członek Rady Nadzorczej	- Grzegorz Mateusz Kujawski

ZMIANY W SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ:

W raporcie bieżącym 3/2010 z dnia 20 stycznia 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował o zmianach w składzie Rady Nadzorczej Spółki dokonanych podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 19 stycznia 2010 roku. Odwołano ze składu Rady Nadzorczej Spółki Panią Barbarę Sissons oraz Pana Dariusza Gajdę. Powołano następnie w miejsce odwołanych członków Rady Nadzorczej Spółki w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana Piotra Nielubowicza oraz Pana Macieja Majewskiego.

V. BIEGLI REWIDENCI

PKF Audyt Sp. z o. o.
ul. Elbląska 15/17
01 -747 Warszawa

VI. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM

INFORMACJE OGÓLNE

Giełda:	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
Symbol na GPW:	OPT
Sektor na GPW:	Informatyka

SYSTEM DEPOZYTOWO ROZLICZENIOWY

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)
Ul. Książęca 4
00-498 Warszawa

KONTAKTY Z INWESTORAMI

giełda@optimus.pl

VII. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Struktura akcjonariatu uaktualniana jest na podstawie formalnych zawiadomień od akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej. Według stanu na dzień przekazania raportu akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

	<i>liczba akcji</i>	<i>% udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba głosów na WZ</i>	<i>% udział głosów na WZ</i>
Porozumienie⁽¹⁾	41 551 299	43,76	41 551 299	43,76
Michał Kiciński	16 362 250	17,23	16 362 250	17,23
Marcin Iwiński	15 911 251	16,76	15 911 251	16,76
Piotr Nielubowicz	6 127 697	6,45	6 127 697	6,45
Adam Kiciński	3 150 101	3,32	3 150 101	3,32
PKO TFI S.A.⁽²⁾	9 000 000	9,48	9 000 000	9,48
Pozostały akcjonariat	44 398 701	46,76	44 398 701	46,76

(1) Porozumienie w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o Ofercie, tj. Pana Michała Kicińskiego, Pana Marcina Iwińskiego, Pana Piotra Nielubowicza, Pana Adama Kicińskiego.

(2) Stan zgodny z Raportem Bieżącym nr 19/2011.

ZMIANY W STRUKTURZE AKCJONARIATU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W raporcie bieżącym 12/2010 z dnia 06 kwietnia 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 06 kwietnia 2010 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Pana Zbigniewa Jakubasa złożone w imieniu własnym, Spółek zależnych od Pana Zbigniewa Jakubasa- Wartico Invest Sp. z o.o., Multico Sp. z o.o., Multico- Press Sp. z o.o., NEWAG S.A. New Century Arts S.A. oraz podmiotów działających w porozumieniu ze mną w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie - Ipaco Sp. z o.o., Pana Roberta Bibrowskiego, Pana Michała Kicińskiego, Pana Adama Kicińskiego, Pana Marcina Iwińskiego oraz Pana Piotra Nielubowicza - akcjonariuszy Spółki, dotyczące zmniejszenia łącznego stanu posiadania głosów w Spółce OPTIMUS S.A. o co najmniej 2% ogólnej liczby głosów oraz osiągnięcia poniżej 20% ogólnej liczby głosów. Do zmniejszenia stanu zaangażowania w Spółce o co najmniej 2 % ogólnej liczby głosów oraz osiągnięcia poniżej 20% ogólnej liczby głosów, przez Pana Zbigniewa Jakubasa działającego łącznie z w/w Podmiotami, doszło w wyniku transakcji zbycia łącznie 646.627 sztuk akcji OPTIMUS S.A. dokonanych przez podmiot zależny od Pana Zbigniewa Jakubasa- Multico Sp. z o.o., w dniach 26, 29 oraz 30 marca 2010 roku i transakcji zbycia 66.130 sztuk akcji OPTIMUS S.A. dokonanych przez podmiot od Pana Zbigniewa Jakubasa- Multico-Press Sp. z o.o., w dniu 30 marca 2010 roku, na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W raporcie bieżącym 13/2010 z dnia 16 kwietnia 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 16 kwietnia 2010 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Pana Zbigniewa Jakubasa złożone w imieniu własnym, Spółek zależnych od Pana Zbigniewa Jakubasa - Wartico Invest Sp. z o.o., Multico Sp. z o.o., Multico- Press Sp. z o.o., NEWAG S.A. New Century Arts S.A. oraz podmiotów działających w porozumieniu ze Zbigniewem Jakubasem w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie - Ipaco Sp. z o.o., Pana Roberta Bibrowskiego, Pana Michała Kicińskiego, Pana Adama Kicińskiego, Pana Marcina Iwińskiego oraz Pana Piotra Nielubowicza - akcjonariuszy Spółki, dotyczące zmniejszenia łącznego stanu posiadania ogólnej liczby głosów w Spółce przez akcjonariuszy będących stroną porozumienia o co najmniej 2% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki oraz zmniejszenia stanu posiadania ogólnej liczby głosów w Spółce przez Pana Roberta Bibrowskiego poniżej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki w wyniku zawarcia transakcji zbycia przez Pana Roberta Bibrowskiego 107.252 akcji Spółki w dniu 14 kwietnia 2010 roku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., zbyciu przez Multico Sp. z o.o. 477.850 akcji Spółki w dniu 15 kwietnia 2010 roku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zbyciu przez Multico Press Sp. z o.o. 103.150 akcji Spółki w dniu 15 kwietnia 2010 roku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W raporcie bieżącym 19/2010 z dnia 13 maja 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 13 maja 2010 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Pana Zbigniewa Jakubasa złożone w imieniu własnym, Spółek zależnych od Pana Zbigniewa Jakubasa - Wartico Invest Sp. z o.o., Multico Sp. z o.o., Multico - Press Sp. z o.o., NEWAG S.A. New Century Arts S.A. oraz podmiotów działających w porozumieniu z Panem Zbigniewem Jakubasem w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej - Ipaco Sp. z o.o., Pana Roberta Bibrowskiego, Pana Michała Kicińskiego, Pana Adama Kicińskiego, Pana Marcina Iwińskiego oraz Pana Piotra Nielubowicza - akcjonariuszy Spółki, dotyczące zwiększenia łącznego stanu posiadania głosów w Spółce OPTIMUS S.A. i osiągnięcia powyżej 50% ogólnej liczby głosów. Do zwiększenia łącznego stanu posiadania głosów w Spółce OPTIMUS S.A. doszło w wyniku zarejestrowania z dniem 30 kwietnia 2010 roku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki OPTIMUS S.A., o: 14.131.250 akcji imiennych serii D objętych przez Pana Michała Kicińskiego, 1.750.000 akcji imiennych serii D objętych przez Pana Adama Kicińskiego, 14.131.250 akcji imiennych serii D objętych przez Pana Marcina Iwińskiego, 4.987.500 akcji imiennych serii D objętych przez Pana Piotra Nielubowicza, 1.300.000 akcji na okaziciela serii E objętych przez

Pana Roberta Bibrowskiego, 3.447.676 akcji na okaziciela serii E objętych przez Zbigniewa Jakubasa oraz 2.100.000 akcji okaziciela serii E objętych przez Multico Sp. z o.o.

W raporcie bieżącym 44/2010 z dnia 05 sierpnia 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 05 sierpnia 2010 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Pana Zbigniewa Jakubasa złożone w imieniu własnym wraz z podmiotami zależnymi tj. Wartico Invest Sp. z o.o., Multico Sp. z o.o., Multico- Press Sp. z o.o., NEWAG S.A., New Century Arts S.A. oraz w imieniu podmiotów działających w porozumieniu w rozumieniu art. 87 ust.1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej tj. Pana Roberta Bibrowskiego, Pana Marcina Iwińskiego, Pana Piotra Nielubowicza, Pana Michała Kicińskiego, Pana Adama Kicińskiego oraz Ipaco Sp. z o.o., iż w wyniku zawarcia w dniu 5 sierpnia 2010 roku transakcji nabycia 284.733 akcji w ramach realizacji wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki ogłoszonego przez w/w podmioty w dniu 28 czerwca 2010 roku, doszło do zwiększenia udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce o 0,4% ogólnej liczby głosów.

W raporcie bieżącym 46/2010 z dnia 06 sierpnia 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 06 sierpnia 2010 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Pana Zbigniewa Jakubasa złożone w imieniu własnym wraz z podmiotami zależnymi tj. Wartico Invest Sp. z o.o., Multico Sp. z o.o., Multico- Press Sp. z o.o., NEWAG S.A., New Century Arts S.A. oraz w imieniu podmiotów działających w porozumieniu w rozumieniu art. 87 ust.1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej tj. Pana Marcina Iwińskiego, Pana Piotra Nielubowicza, Pana Michała Kicińskiego, Pana Adama Kicińskiego oraz Ipaco Sp. z o.o. dotyczące zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce o 2.147.480 akcji i tyle samo głosów reprezentujących 3,07% kapitału zakładowego i tyle samo głosów, w wyniku rozwiązania Porozumienia pomiędzy Akcjonariuszami Spółki, a Panem Robertem Bibrowskim, w związku z rozwiązaniem pomiędzy Panem Bibrowskim, a pozostałymi Stronami tj. Akcjonariuszami, Spółką oraz CDP Investment Sp. z o.o. Umowy Inwestycyjnej z dnia 21 października 2009 roku, o czym Spółka informowała w Raporcie Bieżącym nr 45/2010 z dnia 6 sierpnia 2010 roku.

W raporcie bieżącym 48/2010 z dnia 18 sierpnia 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 18 sierpnia 2010 roku wpłynęło do OPTIMUS S.A. zawiadomienie od akcjonariusza spółki, Pana Zbigniewa Jakubasa, że w wyniku zawarcia na rynku regulowanym- Giełdzie Papierów wartościowych w Warszawie, transakcji zbycia 155.903 szt. akcji OPTIMUS S.A. przez Multico Sp. z o.o. w dniach 12-17.08.2010, 1.184.191 szt. akcji OPTIMUS S.A. przez Zbigniewa Jakubasa w dniach 12-17.08.2010, 33.976 szt. akcji OPTIMUS S.A. przez Ipaco Sp. z o.o. w dniu 17.08.2010, 50.000 szt. akcji OPTIMUS S.A. przez Wartico Invest Sp. z o.o. w dniach 10-12.08.2010, 10.000 szt. akcji OPTIMUS S.A. przez New Century Arts S.A. w dniu 17.08.2010 oraz 1.709.142 szt. akcji OPTIMUS S.A. przez NEWAG S.A. w dniach 11-17.08.2010 („Transakcje”), udział w ogólnej liczbie głosów OPTIMUS S.A. Pana Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotami zależnymi tj. Wartico Invest Sp. z o.o., Multico Sp. z o.o., Multico- Press Sp. z o.o., NEWAG S.A., New Century Arts S.A. oraz podmiotów działających w porozumieniu w rozumieniu art. 87 ust.1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych tj. Pana Marcina Iwińskiego, Pana Piotra Nielubowicza, Pana Michała Kicińskiego, Pana Adama Kicińskiego oraz Ipaco Sp. z o.o. uległ zmniejszeniu o 3.143.212 akcji i tyle samo głosów reprezentujących 4,49% kapitału zakładowego i tyle samo głosów. Jednocześnie udział w ogólnej liczbie głosów OPTIMUS S.A. Pana Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotami zależnymi tj. Wartico Invest Sp. z o.o., Multico Sp. z o.o., Multico- Press Sp. z o.o., NEWAG S.A., New Century Arts S.A. zmniejszył się poniżej 10% w ogólnej liczbie głosów OPTIMUS S.A.

W raporcie bieżącym 56/2010 z dnia 15 września 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 15 września 2010 roku wpłynęło do OPTIMUS S.A. zawiadomienie od akcjonariusza spółki, Pana Zbigniewa Jakubasa, że w wyniku transakcji zbycia 548189 sztuk akcji OPTIMUS S.A. dokonanej w dniu 8 września 2010 roku przez Zbigniewa Jakubasa, stan akcji OPTIMUS S.A. posiadanych przez Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotem zależnym- Multico Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, osiągnął poniżej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce tj. uległ zmniejszeniu do 2953811 sztuk akcji dających prawo do 2953811 głosów, co stanowiło 4,22% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów.

W raporcie bieżącym 59/2010 z dnia 20 września 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 20 września 2010 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Pana Piotra Nielubowicza złożone w imieniu własnym oraz w imieniu podmiotów działających w porozumieniu w rozumieniu art. 87 ust.1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej iż w wyniku zawarcia przez Pana Marcina Iwińskiego, Pana Piotra Nielubowicza, Pana Michała Kicińskiego i Pana Adama Kicińskiego, w dniu 15 września 2010 roku pakietowych transakcji zbycia akcji Spółki OPTIMUS S.A., udział w ogólnej liczbie głosów w/w podmiotów działających w porozumieniu w rozumieniu art. 87 ust.1 pkt 5 Ustawy uległ zmniejszeniu o 3 450 000 akcji i tyle samo głosów reprezentujących 4,93% kapitału zakładowego OPTIMUS S.A. i tyle samo głosów i osiągnął poniżej 50% ogólnej liczby głosów.

W wyniku Transakcji Pan Marcin Iwiński zbył 1 392 937 akcji Spółki OPTIMUS S.A. reprezentujących 1,99% kapitału zakładowego OPTIMUS S.A. i tyle samo głosów, Pan Michał Kiciński zbył 1 392 938 akcji Spółki OPTIMUS S.A. reprezentujących 1,99% kapitału zakładowego OPTIMUS S.A. i tyle samo głosów, Pan Piotr Nielubowicz zbył 491 625 reprezentujących 0,7% kapitału zakładowego OPTIMUS S.A. i tyle samo głosów, Spółki OPTIMUS S.A., Pan Adam Kiciński zbył 172 500 akcji Spółki OPTIMUS S.A. reprezentujących 0,25% kapitału zakładowego OPTIMUS S.A. i tyle samo głosów.

W raporcie bieżącym 79/2010 z dnia 26 października 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 25 października 2010 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie osoby mającej dostęp do informacji poufnych, Pana Adama Kicińskiego – Członka Zarządu Spółki, iż w wyniku zawartej w dniu 22 października 2010 roku w Warszawie umowy darowizny pomiędzy Panem Michałem Kicińskim, a Panem Adamem Kicińskim nabył w dniu 25 października 2010 roku, poza rynkiem regulowanym, pod tytułem darmym, 1.000.000 szt. akcji Optimus S.A.

W raporcie bieżącym 81/2010 z dnia 27 października 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 27 października 2010 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie osoby mającej dostęp do informacji poufnych, Pana Marcina Iwińskiego – członka Zarządu Spółki, iż w wyniku zawarcia w dniach 25 - 26 października 2010 roku transakcji zbycia akcji Spółki, zbył na rynku regulowanym - Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie 1.150.000 sztuk akcji Optimus S.A. po średniej cenie 2,45 zł za akcję.

W raporcie bieżącym 109/2010 z dnia 20 grudnia 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 20 grudnia 2010 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie od PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie o o przekroczeniu 10% ogólnej liczby głosów w spółce Optimus S.A. przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Zdarzeniem powodującym zmianę udziału była rejestracja w dniu 16 grudnia 2010 r. 5.000.000 szt akcji serii J na rachunku papierów wartościowych akcjonariusza.

W raporcie bieżącym 110/2010 z dnia 21 grudnia 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 21 grudnia 2010 r. wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Pana Zbigniewa Jakubasa, że w wyniku zapisania w dniu 16 grudnia 2010 roku 1.666.666 akcji Optimus S.A. nowej emisji serii F, objętych w wykonaniu praw z warrantów serii C, na rachunku papierów wartościowych Pana Zbigniewa Jakubasa oraz 1.833.334 akcji Optimus S.A. nowej emisji serii F, objętych w wykonaniu praw z warrantów serii C, na rachunku papierów wartościowych Multico Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – podmiotu zależnego od Pana Zbigniewa Jakubasa, udział w ogólnej liczbie głosów Optimus S.A. Pana Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotem zależnym - Multico Sp. z o.o. przekroczył 5% w ogólnej liczbie głosów Optimus S.A. W wyniku powyższych zdarzeń, Podmioty, o których mowa w przedmiotowym zawiadomieniu posiadały łącznie 5.341.927 akcji dających prawo do 5.341.927 głosów, co stanowiło 6,45% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów.

W tym samym raporcie bieżącym Zarząd Optimus S.A. poinformował również o otrzymanym w dniu 21 grudnia 2010 roku zawiadomieniu złożonym przez Pana Piotra Nielubowicza w imieniu własnym oraz w imieniu podmiotów działających w porozumieniach z którego wynika iż w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji serii G i H łączny stan akcji Pana Piotra Nielubowicza, Pana Marcina Iwińskiego, Pana Michała Kicińskiego oraz Pana Adama Kicińskiego uległ zwiększeniu z 30.401.800 akcji Optimus S.A. do 34.739.000 akcji Optimus S.A. Z danych zawartych w zawiadomieniu wynika, iż ilość akcji posiadanych przez Pana Piotra Nielubowicza uległa zwiększeniu o 692.625 akcji Optimus S.A., ilość akcji Pana Marcina Iwińskiego uległa zwiększeniu o 1.392.937 akcji Optimus S.A., ilość akcji Pana Michała Kicińskiego uległa zwiększeniu 1.936.138 akcji Optimus S.A. a ilość akcji Pana Adama Kicińskiego uległa zwiększeniu o 315.500 akcji Optimus S.A. Na skutek zdarzeń opisanych w raporcie bieżącym nr 110/2010 z dnia 21 grudnia 2010 roku, udział w ogólnej liczbie głosów oraz w kapitale zakładowym Optimus S.A. wyżej wymienionych podmiotów działających w porozumieniu zmniejszył się z 43,43% na 41,936%, tj. o 1,494%.

W raporcie bieżącym 06/2011 z dnia 25 stycznia 2011 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 25 stycznia 2011 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie osoby mającej dostęp do informacji poufnych, Pana Marcina Iwińskiego – Członka Zarządu Spółki, iż w wyniku zrealizowanych w dniach 20 - 21 stycznia 2011 roku transakcjach zbycia akcji Spółki, zbył na rynku regulowanym - Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie - 300.501 sztuk akcji Optimus S.A. po średniej cenie 3,83 zł za akcje.

W raporcie bieżącym 10/2011 z dnia 2 lutego 2011 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 2 lutego 2011 r. wpłynęło do Spółki zawiadomienie od akcjonariusza Spółki, Pana Zbigniewa Jakubasa, że w wyniku transakcji zbycia 356.289 sztuk akcji Optimus S.A. dokonanej w dniu 27 stycznia 2011 roku przez Pana Zbigniewa Jakubasa, stan akcji Optimus S.A. posiadanych przez Pana Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotem zależnym- Multico Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, osiągnął poniżej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce i na dzień składania niniejszego

zawiadomienia stan akcji Optimus S.A. posiadanych przez Pana Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotem zależnym - Multico Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wynosił 3.718.089 sztuk akcji dających prawo do 3.718.089 głosów, co stanowiło 4,49% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów.

W raporcie bieżącym 12/2011 z dnia 2 lutego 2011 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował iż w dniu 2 lutego 2011 otrzymał zawiadomienie złożone przez Pana Piotra Nielubowicza w imieniu własnym oraz w imieniu podmiotów działających w porozumieniach z którego wynika iż w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych serii F uprawniających do objęcia akcji serii I i zapisania w dniu 2 lutego 2011 roku w/w akcji Spółki na rachunkach papierów wartościowych łączny stan akcji Pana Piotra Nielubowicza, Pana Marcina Iwńskiego, Pana Michała Kicińskiego oraz Pana Adama Kicińskiego uległ zwiększeniu z 34.438.499 akcji Optimus S.A. do 41.551.299 akcji Optimus S.A. Z danych zawartych w zawiadomieniu wynika, iż ilość akcji posiadanych przez Pana Piotra Nielubowicza uległa zwiększeniu o 938.997 akcji Optimus S.A., ilość akcji Pana Marcina Iwńskiego uległa zwiększeniu o 3.230.001 akcji Optimus S.A., ilość akcji Pana Michała Kicińskiego uległa zwiększeniu 2.686.801 akcji Optimus S.A. a ilość akcji Pana Adama Kicińskiego uległa zwiększeniu o 257.001 akcji Optimus S.A. Na skutek zdarzeń opisanych w raporcie bieżącym nr 12/2011 z dnia 2 lutego 2011 roku, udział w ogólnej liczbie głosów oraz w kapitale zakładowym Optimus S.A. wyżej wymienionych podmiotów działających w porozumieniu zwiększył się z 41,574% na 46,194%, tj. o 4,620%.

W raporcie bieżącym 17/2011 z dnia 21 lutego 2011 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 21 lutego wpłynęło do Spółki zawiadomienie od ABC Data S.A., że w wyniku objęcia 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii K spółki Optimus S.A. (Spółka), które nastąpiło wraz z zapisaniem akcji na rachunku papierów wartościowych ABC Data S.A. w dniu 21 lutego 2011 ABC Data S.A. zwiększyła udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce powyżej 5%. Po zapisaniu na rachunku papierów wartościowych ABC Data S.A. 5.000.000 wyżej wymienionych akcji ABC Data S.A. posiadała 5.000.050 akcji Spółki, stanowiących 5,27% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 5.000.050 głosów na jej walnym zgromadzeniu, co stanowiło 5,27% ogólnej liczby głosów.

W raporcie bieżącym 19/2011 z dnia 25 lutego 2011 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 25 lutego otrzymał zawiadomienie złożone przez ABC Data S.A., a także zawiadomienie złożone przez PKO TFI S.A.

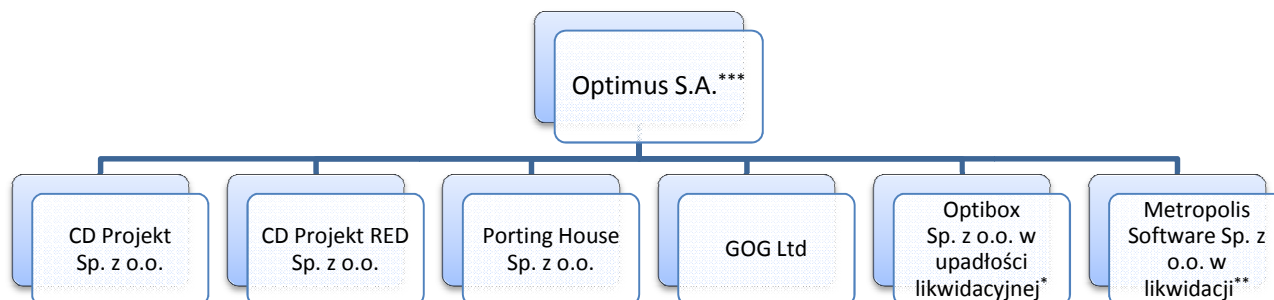
ABC Data S.A. poinformowała, iż w dniu 24 lutego 2011 r. nastąpiło rozliczenie transakcji zbycia 582.601 akcji zwykłych na okaziciela spółki Optimus S.A. zawartych w dniu 21 lutego 2011 r. w wyniku czego ABC Data S.A. zmniejszyła udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce poniżej 5%. Jednocześnie ABC Data S.A. poinformowała, iż w okresie pomiędzy 21 lutego 2011 r. a dniem wystosowania zawiadomienia, tj. 25 lutego 2011 r. dokonała kolejnych transakcji zbycia akcji Spółki, w wyniku czego nastąpiło dalsze zmniejszenie udziału ABC Data S.A. w ogólnej liczbie głosów w Spółce. W wyniku dokonania w okresie pomiędzy 21 lutego 2011 r. (włącznie) a dniem wystosowania zawiadomienia, tj. 25 lutego 2011 r. kolejnych transakcji zbycia akcji Spółki ABC Data S.A. dokonała zbycia łącznie 4.369.342 akcji.

Fundusze inwestycyjne zarządzane przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działając na podstawie art. 69 ust. 1 i art. 87 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. Nr 184 poz. 1539 z późn. zm.) poinformowały o przekroczeniu 10% lub mniej ogólnej liczby głosów w spółce Optimus S.A. Zdarzeniem powodującym zmianę udziału było podwyższenie kapitału zakładowego spółki (raport bieżący spółki 16/2011). Liczba akcji posiadanych przed zmianą udziału wynosiła 9.000.000 szt, dająca procentowy udział w kapitale zakładowym Spółki w wysokości 10,01%. Liczba akcji posiadanych po zmianie udziału to 9.000.000 szt., dająca procentowy udział w kapitale zakładowym Spółki w wysokości 9,48%.

Jednocześnie Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż otrzymał od PKO TFI S.A. oświadczenie, iż na dzień 25 lutego 2011 roku liczba akcji Optimus SA posiadanych przez PKO TFI wynosi 9.000.000.

W raporcie bieżącym 23/2011 z dnia 14 marca 2011 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 14 marca otrzymał zawiadomienie od ABC Data S.A. z siedzibą w Warszawie w związku z zawartą umową ugody z dnia 5 listopada 2010 roku, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 86/2010 z dnia 5 listopada 2010 roku, w którym ABC Data zawiadamia, iż w dniu 9 marca 2011 roku dokonała sprzedaży ostatnich 490.658 akcji zwykłych na okaziciela serii K Optimus objętych Ugodą.

VIII. SPÓŁKI POWIĄZANE - PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ



* W raporcie bieżącym 27/2011 z dnia 20 kwietnia 2011 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 19 kwietnia 2011 uzyskał informację, o ogłoszeniu przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, Wydział X Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych, upadłości obejmującej likwidację majątku spółki zależnej - Optibox sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

** W raporcie bieżącym 112/2010 z dnia 23 grudnia 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 22 grudnia 2010 NWZ spółki zależnej Metropolis Software Sp. z o.o. podjęło uchwałę o jej rozwiązaniu i o przeprowadzeniu postępowania likwidacyjnego.

*** W raporcie bieżącym 02/2011 z dnia 03 stycznia 2011 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż powziął w dniu 3 stycznia 2010 roku informację, że w dniu 28 grudnia 2010 r. sąd rejestrowy właściwy dla Spółki, tj. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia Spółki ze spółką CDP Investment sp. z o.o..

IX. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku.

Zarząd jednostki dominującej oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą Optimus S.A. uchwałą nr 7 z dnia 27 maja 2010 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

X. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 29 kwietnia 2011 roku.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ OPTIMUS

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tys. zł	Nota	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
Przychody ze sprzedaży	1,2	50 446	1 272
Przychody ze sprzedaży produktów		10 952	208
Przychody ze sprzedaży usług		5 990	810
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		33 504	254
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2,3	17 820	1 138
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		2 216	746
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		15 604	392
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		32 626	134
Pozostałe przychody operacyjne	4	1 561	4 823
Koszty sprzedaży	3	19 602	1 021
Koszty ogólnego zarządu	3	8 061	4 219
Pozostałe koszty operacyjne	4	7 199	1 867
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(675)	(2 150)
Przychody finansowe	5	1 627	76
Koszty finansowe	5	1 930	251
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(978)	(2 325)
Podatek dochodowy	6	1 879	-
Wynik finansowy netto jednostki przejętej		(594)	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(3 451)	(2 325)
Zysk (strata) netto		(3 451)	(2 325)
Zysk (strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu		(3 451)	(2 325)
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	8	(0,06)	(0,08)
Rozwodniony za okres obrotowy	8	(0,05)	(0,08)
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	8	(0,06)	(0,08)
Rozwodniony za okres obrotowy	8	(0,05)	(0,08)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. zł	Nota	od 01.01.2010 do 31.12.2010	Od 01.01.2009 Do 31.12.2009
Zysk (strata) netto		(3 451)	(2 325)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		(43)	-
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych		(3)	3
Suma dochodów całkowitych	10,11	(3 497)	(2 322)

Warszawa, dnia 29 kwietnia 2011 r.
Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu
Adam Kiciński

Członek Zarządu
Marcin Iwiński

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tys. zł	Nota	31.12.2010	31.12.2009
AKTYWA TRWAŁE		89 630	32 866
Rzeczowe aktywa trwałe	12	9 067	6 440
Wartości niematerialne	13	72 804	33
Wartość firmy	14	6 847	-
Akcje i udziały w jednost. podporządkowanych nie objętych konsolidacją	17	-	26 393
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	648	-
Pozostałe aktywa trwałe	18	264	-
AKTYWA OBROTOWE		77 884	2 361
Zapasy	22,23	27 739	723
Należności handlowe	24	17 868	1 116
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	625	-
Pozostałe należności	25	1 097	396
Pozostałe aktywa finansowe	21,40	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	26	14 945	96
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	15 610	30
AKTYWA RAZEM		167 514	35 227
w tys. zł	Nota	31.12.2010	31.12.2009
KAPITAŁ WŁASNY		77 665	3 620
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		77 665	3 620
Kapitał zakładowy	28	82 837	28 152
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	29	101 751	75 532
Pozostałe kapitały	30	-	3
Różnice kursowe z przeliczenia		(734)	-
Niepodzielony wynik finansowy	31	(102 738)	(97 742)
Wynik finansowy bieżącego okresu		(3 451)	(2 325)
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		15 956	9 158
Kredyty i pożyczki	33	9 502	9 062
Pozostałe zobowiązania finansowe	35,40	-	79
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	6 309	10
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	41	106	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	42	34	7
Pozostałe rezerwy	43	5	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		73 893	22 449
Kredyty i pożyczki	33	23 599	250
Pozostałe zobowiązania finansowe	34,40	168	28
Zobowiązania handlowe	36	28 093	2 024
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		49	-
Pozostałe zobowiązania	37	21 521	19 326
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	41	18	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	42	1	-
Pozostałe rezerwy	43	444	821
PASYWA RAZEM		167 514	35 227

Warszawa, dnia 29 kwietnia 2011 r.
Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu
Adam Kiciński

Członek Zarządu
Marcin Iwiński

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny ogółem
01.01.2009 - 31.12.2009								
Kapitał własny na dzień 01.01.2009	28 152	75 532	-	-	(97 784)	-	5 900	5 900
<i>Korekty z tyt. błędów podstaw.</i>					42		42	42
Kapitał własny po korektach	28 152	75 532	-	-	(97 742)	-	5 942	5 942
<i>Suma dochodów całkowitych</i>	-	-	3	-	-	(2 325)	(2 322)	(2 322)
Kapitał własny na dzień 31.12.2009	28 152	75 532	3	-	(97 742)	(2 325)	3 620	3 620
01.01.2010 - 31.12.2010								
Kapitał własny na dzień 01.01.2010	28 152	75 532	3		(100 067)	-	3 620	3 620
Kapitał własny po korektach	28 152	75 532	3		(100 067)	-	3 620	3 620
<i>Emisja akcji</i>	54 685	26 520	-		-	-	81 205	81 205
<i>Koszty emisji akcji</i>	-	(731)	-		-	-	(731)	(731)
<i>Połączenie jednostek</i>		430		(691)	(9 518)	2 946	(6 833)	(6 833)
<i>Suma dochodów całkowitych</i>	-	-	(3)	(43)	6 847	(6 397)	404	404
Kapitał własny na dzień 31.12.2010	82 837	101 751	-	(734)	(102 738)	(3 451)	77 665	77 665

Warszawa, dnia 29 kwietnia 2011 r.
Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu
Adam Kiciński

Członek Zarządu
Marcin Iwiński

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Od 01.01.2010 Do 31.12.2010	Od 01.01.2009 Do 31.12.2009
<i>w tys. zł</i>		
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	(1 570)	(2 325)
Korekty razem:	12 641	(2 164)
Amortyzacja	1 536	368
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(9)	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 218	(76)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	32	76
Zmiana stanu rezerw	(193)	-
Zmiana stanu zapasów	(9 507)	636
Zmiana stanu należności	6 531	11 582
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 787	(14 772)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	5 491	-
Inne korekty	2 755	22
Gotówka z działalności operacyjnej	11 071	(4 489)
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	(792)	-
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 279	(4 489)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	895	254
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	151	178
Zbycie aktywów finansowych	578	76
Inne wpływy inwestycyjne	17	-
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	149	-
Wydatki	859	14 140
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	822	-
Wydatki na aktywa finansowe	-	14 140
Inne wydatki inwestycyjne	37	-
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	36	(13 886)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	22 011	16 161
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	11 250	6 848
Kredyty i pożyczki	10 759	9 313
Inne wpływy finansowe	2	-
Wydatki	16 746	-
Kredyty i pożyczki	14 133	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	303	-
Odsetki	1 594	-
Inne wydatki finansowe	716	-
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 265	16 161
D. Przepływy pieniężne netto razem	15 580	(2 214)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	15 580	(2 214)
F. Środki pieniężne na początek okresu	30	2 244
G. Środki pieniężne na koniec okresu	15 610	30

Warszawa, dnia 29 kwietnia 2011 r.
Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu
Adam Kiciński

Członek Zarządu
Marcin Iwiński

INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

II. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2010 roku. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. ZASADY KONSOLIDACJI

Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejścia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejściem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejścia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących. Nadwyżkę kosztu przejścia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejścia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Udziały/akcje niekontrolujące oraz transakcje z udziałowcami / akcjonariuszami niekontrolującymi

Udziały niekontrolujące obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Udziały niekontrolujące ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Zidentyfikowane udziały niekontrolujące w aktywach netto skonsolidowanych jednostek zależnych ujmuje się oddzielnie od udziału własnościowego jednostki dominującej w tych aktywach netto. Udziały niekontrolujące w aktywach netto obejmują:

- wartość udziałów niekontrolujących z dnia pierwotnego połączenia, obliczoną zgodnie z MSSF 3, oraz
- zmiany w kapitale własnym przypadające na udział niekontrolujący począwszy od dnia połączenia.

Zyski i straty oraz każdy składnik innych całkowitych dochodów przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących. Łączne całkowite dochody przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną.

Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczana metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji.

Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

	<i>udział w kapitale</i>	<i>udział w prawach głosu</i>	<i>metoda konsolidacji</i>
OPTIMUS S.A.	jednostka dominująca	-	Pełna
CD Projekt Sp. z o.o.	100%	100%	Pełna
CD Projekt RED Sp. z o.o.	100%	100%	Pełna
Porting House Sp. z o.o.	100%	100%	Pełna
GOG Ltd.	100%	100%	Pełna
Optibox Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej*	100%	100%	-
Metropolis Software Sp. z o.o. w likwidacji*	100%	100%	-

* Niniejsze spółki nie zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na podstawie kryterium istotności danych

IV. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

Zakres informacji finansowych w sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności w Spółce określony jest w oparciu o wymogi MSR 14. Spółka przyjęła jako podstawowy układ sprawozdawczy – podział geograficzny, czyli jako dominujące źródło ryzyka i korzyści związanych z prowadzeniem działalności w różnych obszarach geograficznych. Wynik dla danego segmentu jest ustalany na poziomie zysku brutto na sprzedaży. Działalność operacyjną podzielono na dwa segmenty działalności - kraj i eksport.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych brutto danego okresu, powstałymi w wyniku (zwykłej) działalności gospodarczej Grupy, skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego, innymi niż zwiększenie kapitału wynikającego z wpłat akcjonariuszy.

Do przychodów należą jedynie otrzymane lub należne wpływy korzyści ekonomicznych jakie przypadają Grupie.

Przychodem ze sprzedaży są należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży rzeczowych składników majątkowych i usług, pomniejszone o należny podatek o towarów i usług.

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej, uwzględniając kwoty rabatów handlowych przyznanych przez Grupę.

Przychód ze sprzedaży towarów ujmowany jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

Przychód ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi, w oparciu o stopień zaawansowania konkretnej transakcji, określony na podstawie stanu faktycznego wykonanych prac do całości usług do wykonania.

Koszty zużytych materiałów, towarów i wyrobów gotowych Grupa ujmuje w tym samym okresie w jakim są ujmowane przychody ze sprzedaży tych składników zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów.

Pozostałe przychody, pozostałe koszty

Na przychody finansowe składają się głównie odsetki od lokat wolnych środków na rachunkach bankowych, prowizje i odsetki od udzielonych pożyczek, odsetki z tytułu zwłoki w regulowaniu należności, wielkość rozwiązanych rezerw dotyczących działalności finansowej, przychody ze sprzedaży papierów wartościowych, dodatnie różnice kursowe, przywrócenie utraconej wartości inwestycji, wartość umorzonych kredytów i pożyczek.

Na koszty finansowe składają się głównie odsetki od kredytów i pożyczek, odsetki za zwłokę w zapłacie zobowiązań, utworzone rezerwy na pewne lub prawdopodobne straty z operacji finansowych, wartość w cenie nabycia sprzedanych udziałów, akcji, papierów wartościowych, prowizje i opłaty manipulacyjne, odpisy aktualizujące należności odsetkowe oraz wartość inwestycji krótkoterminowych, dyskonto i różnice kursowe oraz w przypadku leasingu finansowego inne opłaty za wyjątkiem rat kapitałowych.

Dotacje państwowe

Dotacje nie są ujmowane do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni konieczne warunki i otrzyma dotację. Dotacje państwowe, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Spółkę aktywów trwałych, ujmuje się w bilansie w pozycji rozliczeń międzyokresowych przychodów i odnosi w rachunek zysków i strat systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

Podatek bieżący oraz podatek odroczony

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. 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. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Bieżący podatek dochodowy dotyczący pozycji rozpoznanych bezpośrednio w kapitale jest rozpoznawany bezpośrednio w kapitale, a nie w rachunku zysków i strat.

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.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy

lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba, że Grupa jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

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.

Podatek odroczonego jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczonego jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczonego jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty i aktywa są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- sytuacji, gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych - wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część kosztów nabycia składnika aktywów lub jako koszt,
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub wymagająca zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według kosztu (ceny nabycia lub kosztu wytworzenia) pomniejszonego w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości. Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdane do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane jako koszty w okresie, w którym je poniesiono.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne.

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

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są przedstawione według historycznego kosztu nabycia lub wytworzenia pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową. Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w rachunku zysków i strat jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione. Koszty prac rozwojowych mogą być kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

- realizowany jest ściśle określony projekt (np. oprogramowanie lub nowe procedury);
- prawdopodobne jest, że składnik aktywów przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne;

- koszty związane z projektem mogą być wiarygodnie oszacowane.

Koszty prac rozwojowych są amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres ich ekonomicznej przydatności lub rozliczane w stosunku do ilości sprzedanych produktów.

W sprawozdaniu skonsolidowanym Grupa Kapitałowa ujawniła wartości niematerialne: markę korporacyjną "CD Projekt" oraz towarową "The Witcher" na łączną kwotę 32.199 tys. zł. Marki zostały wycenione metodą kapitalizacji opłat licencyjnych (Relief from Royalty) reprezentującą podejście dochodowe, stanowiąca jedną z podstawowych metod wyceny marek oraz innych aktywów niematerialnych na potrzeby rozliczenia połączeń jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF nr 3 „Grupy Kapitałowe”. Wartość marek będzie podlegała corocznym testom na utratę wartości.

Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu połączenia jednostek gospodarczych (zwanego także ceną nabycia lub ceną przejęcia) nad udziałem Spółki w wartości godziwej netto zidentyfikowanych na dzień przejęcia aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej.

Wartość firmy może powstać nie tylko z przejęcia jednostki gospodarczej, lecz także z przejęcia przedsięwzięcia - zorganizowanej jej części w postaci zbioru aktywów, do których należy przypisać obciążające je zobowiązania i zobowiązania warunkowe.

Połączenia Spółki z innymi jednostkami gospodarczymi są rozliczane metodą nabycia, według której następuje alokowanie kosztu połączenia, ustalonego według wartości godziwej zapłaty poczynionej za przejęcie kontroli nad przejmowaną, jednostką gospodarczą lub jej częścią (przedsięwzięciem) na zidentyfikowane aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejmowanej jednostki. Powstała z alokacji kosztu przejęcia różnica o wartości dodatniej jest uznawana za wartość firmy. Ujemna różnica pomiędzy kosztem przejęcia i udziałem Spółki w wartości godziwej netto zidentyfikowanych na dzień przejęcia aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych przejmowanej jednostki jest uznawana za przychód i jest wykazywana niezwłocznie w rachunku zysków i strat. Powstały w ten sposób przychód jest zaliczany do pozostałych przychodów operacyjnych i tu wykazywany w odrębnej pozycji.

Wartość firmy powstaje zarówno w przypadku przejęcia jednostki gospodarczej w wyniku połączenia zarejestrowanego w rejestrze sądowym, jak również w przypadku przejęcia udziałów kapitałowych w jednostkach zależnych. W pierwszym przypadku wartość firmy jest ujmowana zasadniczo w księgach rachunkowych i jest wykazywana w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki. W drugim przypadku jest ujmowana na poziomie dokumentacji konsolidacyjnej i podlega wykazaniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej.

Wartość firmy ustala się także w przypadku przejęcia udziałów we wspólnie kontrolowanej jednostce lub w jednostce stowarzyszonej. Jeżeli udziały we wspólnie kontrolowanej jednostce są obejmowane w drodze ich konsolidacji metodą proporcjonalną, to wartość firmy jest ujmowana i wykazywana tak, jak w przypadku jednostek zależnych. W przypadku obejmowania udziałów metodą praw własności (dotyczy to zarówno wspólnie kontrolowanych jednostek, jak i jednostek stowarzyszonych) zasady wyceny wartości firmy są takie same, jak w przypadku jednostek zależnych, z tym że metoda praw własności nie pozwala na wykazywanie w bilansie nabytej wartości firmy.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Na każdy dzień bilansowy spółki Grupy dokonują przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości.

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

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne stanowią nieruchomości utrzymywane w posiadaniu ze względu na przychody z czynszów, przyrost ich wartości lub obie te korzyści. W związku z tym przepływy środków pieniężnych uzyskiwane dzięki nieruchomości inwestycyjnej są w dużej mierze niezależne od pozostałych aktywów będących w posiadaniu Spółki.

Nieruchomości inwestycyjne mogą być wyceniane według modelu wartości godziwej lub według ceny nabycia.

Leasing

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

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do rachunku zysków i strat. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego obciążają koszty metodą liniową przez okres leasingu.

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Na dzień powstania inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia, zgodnie z MSR 27. Na dzień bilansowy inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Aktywa finansowe

Spółka na moment początkowego ujęcia klasyfikuje każdy składnik aktywów finansowych jako:

- składniki aktywów finansowych wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności
- pożyczki i należności
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa ujmowane są w bilansie Spółki w momencie, gdy staje się ona stroną wiążącej umowy. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów wycenia się według wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego niekwalifikowanych jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie, będące:

- wynikającym z umowy obowiązkiem wydania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych innej jednostce lub wymiany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z inną jednostką na potencjalnie niekorzystnych warunkach,
- kontraktem, który będzie rozliczony lub może być rozliczony we własnych instrumentach kapitałowych jednostki i jest instrumentem niepochodnym, w zamian za który jednostka jest lub może być obowiązana wydać zmienną liczbę własnych instrumentów kapitałowych lub instrumentem pochodnym, który będzie rozliczony lub może być rozliczony w inny sposób niż przez wymianę ustalonej kwoty środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych na ustaloną liczbę własnych instrumentów kapitałowych jednostki. W tym celu prawa poboru, opcje i warranty umożliwiające nabycie ustalonej liczby własnych instrumentów kapitałowych jednostki w zamian za ustaloną kwotę środków pieniężnych w dowolnej walucie stanowią instrumenty kapitałowe, jeżeli jednostka oferuje prawa poboru, opcje i warranty pro rata wszystkim aktualnym właścicielom tej samej kategorii niepochodnych instrumentów kapitałowych tej jednostki. W tym również celu do własnych instrumentów kapitałowych jednostki.

Spółka na moment początkowego ujęcia klasyfikuje każdy składnik zobowiązań finansowych jako:

- składniki zobowiązań finansowych wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.
- Pozostałe zobowiązania finansowe.

W momencie początkowego ujęcia zobowiązanie finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku zobowiązania finansowego niekwalifikowanego jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do zobowiązania finansowego.

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, pomniejszaną 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. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.). W odniesieniu do zapasów koszt ustala się stosując metodę „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO). Produkcja w toku obejmuje tworzenie gier. Wycena w księgach oparta jest według kosztu wytworzenia, który obejmuje: koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym projektem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z danym projektem.

Należności handlowe i pozostałe

Należności z tytułu dostaw i usług wyceniane są w księgach w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółki Grupy w czynnych rozliczeniach międzyokresowych ujmują koszty, które zostały poniesione z góry, natomiast w całości lub części dotyczą kolejnych okresów.

Bierne rozliczenia międzyokresowe są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą.

Grupa rozpoznaje rozliczenia międzyokresowe przychodów w celu zaliczenia tych przychodów do przyszłych okresów sprawozdawczych, w momencie kiedy przychody te zostaną zrealizowane.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne składają się z gotówki w kasie oraz depozytów płatnych na żądanie. Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności łatwo wymienialnymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

Aktywa trwałe (i grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Kapitały własne

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutów Spółek Grupy.

Kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodniej ze statutem Spółki Dominującej oraz wpisem do rejestru sądowego.

Kapitał zapasowy tworzony jest:

- z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Koszty emisji akcji poniesione przy powstawaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji
- z wypracowanych zysków i prezentowany w pozycji „Pozostałe kapitały”.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzy się w przypadku, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń, jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje zmniejszenie zasobów ucieleśniających korzyści ekonomiczne spółki oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty zobowiązania. Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Spółka ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji.

Rezerwy na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych oraz zwroty

Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty - usługi serwisowe dotyczące napraw gwarancyjnych dla sprzętu i podzespołów zostały powierzone firmie zewnętrznej. Kwota rezerwy obejmuje cały okres obowiązywania umowy na świadczenia usług serwisowych adekwatnie do czasu trwania udzielonych gwarancji.

Rezerwy na bonusy marketingowe

Spółka CD Projekt Sp. z o.o. podpisała umowy/porozumienia z odbiorcami hurtowymi, jakimi są supermarkety, na świadczenie takich usług jak między innymi: usługi marketingowe, reklamowe, logistyczne, promocyjne oraz inne mające na celu intensyfikację sprzedaży. Umowy/porozumienia określają zasady współpracy z odbiorcami - marketami. Usługi, których dotyczą umowy/porozumienia, świadczone przez markety, polegają między innymi na:

- szczególnej/dodatkowej ekspozycji towaru,
- umieszczaniu towaru w gazetce reklamowej,
- prowadzeniu akcji promocyjnych związanych z organizowanymi przez supermarket imprezami,
- osiągnięciu określonego progu obrotu towarami Spółki (intensyfikacja działalności handlowej),

- dystrybucji towarów pomiędzy sklepami danej sieci handlowej.

Rezerwy na bonusy marketingowe (rezerwy na wynagrodzenie za usługi świadczone zgodnie z umową) zawiązywane są w systemie miesięcznym. Wysokość rezerwy w umowach określono procentowo, w większości przypadków - w zależności od osiągniętego progu obrotu. W pozostałych przypadkach wysokość rezerwy wyrażona jest również procentem liczonym od obrotu, jednak uwarunkowaniem nie jest tu osiągnięcie określonego progu, a wykonanie usługi. Obrót miesięczny, jako podstawa naliczenia rezerw, uwzględnia zwroty towarów przyjęte w miesiącu, za który nalicza się rezerwy. W spółce rezerwy na bonusy marketingowe naliczane są w specjalnie do tego celu stworzonej aplikacji, współpracującej z systemami handlowym i księgowym.

Rozliczenie rezerw na bonusy dokonywane jest na podstawie faktury wystawianej przez kupującego towar od spółki CD Projekt. W większości przypadków są to rozliczenia kwartalne (reguluje to umowa). Faktury wystawiane są przez odbiorców towarów – markety, na podstawie raportów o obrotach, jakie dostarcza spółka CD Projekt.

Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztu

Spółka CD Projekt Sp. z o.o. nabywa prawa licencyjne, które są traktowane jako „Rozliczenia międzyokresowe czynne kosztu”. Po stronie WN księgowane są opłaty za Minimalne Gwarancje – wynikające z kontraktu. Po rozpoczęciu sprzedaży po stronie MA księgowane są naliczone koszty dotyczące sprzedaży towaru.

Rezerwy na licencje („Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztu”) naliczane są w momencie przekroczenia Minimalnej Gwarancji. Podstawą do obliczenia wysokości rezerwy jest ilość sprzedanych sztuk towaru lub wysokości osiągniętego przychodu.

Świadczenia pracownicze

Kwoty krótkoterminowych świadczeń na rzecz pracowników innych niż z tytułu rozwiązania stosunku pracy i świadczeń kapitałowych ujmuje się jako zobowiązanie, po uwzględnieniu wszelkich kwot już wypłaconych i jednocześnie jako koszt okresu, chyba że świadczenie należy uwzględnić w koszcie wytworzenia składnika aktywów. Grupa nie oferuje swoim pracownikom udziału w żadnych programach dotyczących świadczeń po okresie zatrudnienia. Grupa nie prowadzi programów wynagrodzeń opartych na i regulowanych akcjami.

Kredyty bankowe i pożyczki

Oprocentowane kredyty bankowe (w tym również kredyty w rachunku bieżącym) księgowane są w wartości uzyskanych wpływów powiększonych o koszty bezpośrednie pozyskania środków. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody memoriałowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie. Zasady dotyczące kredytów stosuje się odpowiednio do pożyczek. Udzielone pożyczki wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej. Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach Grupy pomniejszonych o wszystkie zobowiązania.

Licencje

Wartość nabytych praw licencyjnych (otrzymane faktury – saldo „Rozliczeń międzyokresowych czynnych kosztów”) podwyższona jest o kwotę niezafakturowanej części kontraktów - dotyczy minimalnej gwarancji („Zobowiązania z tytułu dostaw i usług”) i pomniejszona o rezerwy zawiązane w związku z brakiem owych faktur („Pozostałe rezerwy”).

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem dostosowywanego składnika aktywów ujmowane są jako element ceny nabycia lub kosztu wytworzenia (MSR 23).

Wypłata dywidend

Dywidendy ujmuje się w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Grupa prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

V. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości firmy. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą spółki zależne. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 42.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

VI. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Poniżej zostały przedstawione opublikowane nowe standardy i interpretacje KIMSF, które zostały opublikowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i są obowiązujące dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2010 i później.

MSSF 2 (Z) „Płatności w formie akcji”

Zmieniony MSSF 2 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r., spółki zobowiązane są stosować wprowadzone zmiany standardu najpóźniej wraz z rozpoczęciem swojego pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się po dniu 31 grudnia 2009 r.

Niniejszego standardu nie stosuje się w odniesieniu do transakcji, w wyniku których jednostka nabywa dobra jako część aktywów netto, nabytych w wyniku połączenia jednostek, w myśl definicji zawartej w MSSF 3 Połączenia jednostek (zaktualizowanym w 2008 r.), w odniesieniu do połączenia jednostek lub przedsięwzięć znajdujących się pod wspólną kontrolą tak jak je opisują paragrafy B1-B4 MSSF 3, ani w odniesieniu do wniesienia przedsięwzięcia przy tworzeniu wspólnych przedsięwzięć w myśl definicji zawartej w MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach. W związku z powyższym instrumenty kapitałowe wyemitowane w ramach połączenia jednostek gospodarczych w zamian za kontrolę nad jednostką przejętą nie są objęte zakresem niniejszego standardu. Jednakże w zakres niniejszego standardu wchodzi instrumenty kapitałowe przyznane pracownikom jednostki (i dlatego są objęte zakresem niniejszego standardu).

Ponadto MSSF 3 (zaktualizowany w 2008 r.) i zmiany MSSF wydane w kwietniu 2009 r. zmieniły paragraf 5 MSSF 2. Zmiany te stosuje się w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje MSSF 3 (zaktualizowany w 2008 r.) w odniesieniu do wcześniejszego okresu, zmiany te również będą miały zastosowanie do tego wcześniejszego okresu.

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”

Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 18 czerwca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany precyzują ujęcie płatności w formie akcji rozliczanych gotówkowo wewnątrz grupy kapitałowej. Zmiany uściślają zakres MSSF 2 oraz regulują łączne stosowanie MSSF 2 oraz innych standardów. Zmiany wprowadzają do standardu zagadnienia uregulowane wcześniej w interpretacjach KIMSF 8 oraz KIMSF 11.

MSSF 3 (Z) „Połączenia jednostek gospodarczych”

Zmieniony MSSF 3 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Zmieniony standard nadal stosuje metodę nabycia do połączeń jednostek gospodarczych, lecz z pewnymi istotnymi zmianami. Na przykład, wszystkie płatności dokonane z tytułu nabycia przedsiębiorstwa należy ujmować według wartości godziwej w dniu nabycia, przy czym płatności warunkowe klasyfikowane jako zobowiązanie, podlegają późniejszej ponownej wycenie przez rachunek zysków i strat. Dodatkowo zmieniony standard zawiera nowe wytyczne dla zastosowania metody nabycia, w tym traktowanie kosztów transakcji jako kosztu okresu, w który został on poniesiony. Ponadto, wprowadzone zmiany zawierają możliwość wyboru ujęcia udziałów mniejszości (udział nie sprawujący kontroli) albo według wartości godziwej albo ich proporcjonalnego udziału w zidentyfikowanych aktywach netto przejmowanej jednostki.

MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”

Zmieniony MSSF 5 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r.

i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu

do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Wprowadzone zmiany określają ujawnienia, które są wymagane w związku z aktywami trwałymi (lub grupami przeznaczonymi do zbycia) zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży lub jako działalność zaniechana.

MSSF 8 (Z) „Segmenty operacyjne”

Zmieniony MSSF 8 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Poprawki zawierają zmiany w ujawnianiu informacji o zysku lub stracie, aktywach i zobowiązaniach.

MSR 27 (Z) „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zmieniony MSR 27 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r.

i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard również uszczegóławia sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcie różnicy w rachunku zysków i strat.

Grupa stosuje MSR 27 (zmieniony) prospektywnie do transakcji z udziałowcami mniejszościowymi (posiadaczami udziałów nie uprawniających do sprawowania kontroli) od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

Zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 „Instrumenty wbudowane”.

Zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 „Instrumenty wbudowane” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 marca 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych zakończonych 30 czerwca 2009 r. lub po tej dacie.

Poprawki precyzują zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 wydane w październiku 2008 r. w zakresie instrumentów wbudowanych. Zmiany uściślają, że w ramach reklasyfikacji aktywa finansowego z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wszystkie instrumenty wbudowane muszą zostać ocenione i, jeżeli to konieczne, odrębnie zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

Grupa zastosowała zmiany do KIMSF 9 i MSR 39 od 1 stycznia 2010 r.

Poprawki do MSSF 2009

Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 16 kwietnia 2009 r. „Poprawki do MSSF 2010”, które zmieniają 12 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r.

MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Zmieniony MSR 1 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Poprawki zawierają zmiany w klasyfikacji zobowiązań jako krótkoterminowych.

MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Zmieniony MSR 7 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Zmiany wprowadzają do standardu informację, że tylko te nakłady, których rezultatem są aktywa ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej mają prawo być zaklasyfikowane jako działalność inwestycyjna.

Grupa stosuje standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

MSR 17 Leasing

Zmieniony MSR 17 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza

się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Zmiany dotyczą klasyfikacji umów leasingu, w przypadku gdy umową objęty jest zarówno grunt, jak i budynki.

MSR 36 Utrata wartości aktywów

Zmieniony MSR 36 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Poprawki zawierają zmiany dotyczące przypisywania wartości firmy do ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

MSR 38 (Z) Wartości niematerialne

Zmieniony MSR 38 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Poprawki zawierają zmiany w ujmowaniu oraz wycenie wartości godziwej wartości niematerialnych nabywanych w ramach połączenia jednostek. Kwoty ujęte w związku z wartościami niematerialnymi i wartością firmy, które wynikają z połączenia jednostek w poprzednich okresach, nie są korygowane. Jeżeli jednostka stosuje MSSF 3 (zaktualizowany w 2008 r.) w odniesieniu do wcześniejszego okresu, stosuje również te zmiany w odniesieniu do tego wcześniejszego okresu i fakt ten ujawnia.

MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena

Zmieniony MSR 39 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

Poprawki zawierają zmiany w zakresie standardu, kwalifikacji pozycji jako pozycji zabezpieczonych oraz zabezpieczeniu przepływów pieniężnych.

KIMSF 9 Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych

Zmieniony KIMSF 9 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Jeżeli jednostka zastosuje MSSF 3 (zaktualizowany w 2008 r.) w odniesieniu do wcześniejszego okresu, stosuje również tę zmianę do tego wcześniejszego okresu i ujawnia ten fakt.

Zmiany dotyczą zakresu standardu. Interpretacja nie ma zastosowania do wbudowanych instrumentów pochodnych nabytych w wyniku:

- a) połączenia jednostek (zgodnie z definicją w MSSF 3 Połączenia jednostek (zaktualizowanym w 2008 r.);
- b) połączenia jednostek lub przedsięwzięć znajdujących się pod wspólną kontrolą zgodnie z opisem w paragrafach B1-B4 MSSF 3 (zaktualizowanego w 2008 r.) lub
- c) powołania wspólnego przedsięwzięcia zgodnie z definicją w MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach lub ich możliwej ponownej oceny na dzień przejęcia.

Grupa stosuje KIMSF 9 od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

KIMSF 12 „Porozumienia o świadczeniu usług publicznych”

Interpretacja KIMSF 12 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 30 listopada 2006 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 29 marca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie zastosowania istniejących standardów przez podmioty uczestniczące w umowach koncesji na usługi między sektorem publicznym a prywatnym. KIMSF 12 dotyczy umów, w których zlecający kontroluje to, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy infrastruktury, komu świadczy te usługi i za jaką cenę.

Grupa stosuje KIMSF 12 od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

KIMSF 15 „Umowy w zakresie sektora nieruchomości”

Interpretacja KIMSF 15 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne jak należy dokonać oceny umowy o usługi budowlane, aby określić, czy jej skutki powinny być prezentowane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSR 11 Umowy o usługę budowlaną czy MSR 18 Przychody. Ponadto, KIMSF 15 wskazuje, w którym momencie należy rozpoznać przychód z tytułu wykonania usługi budowlanej.

Grupa stosuje KIMSF 15 od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

KIMSF 16 „Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną”

Interpretacja KIMSF 16 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne dotyczące określenia, czy istnieje ryzyko zmian kursów walutowych w zakresie waluty funkcjonalnej jednostki zagranicznej i waluty prezentacji na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej. Ponadto, KIMSF 16 objaśnia, która jednostka w grupie kapitałowej może wykazać instrument zabezpieczający w ramach zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkę zagraniczną, a w szczególności czy jednostka dominująca utrzymująca inwestycję netto w jednostkę zagraniczną musi utrzymywać także instrument zabezpieczający. KIMSF 16 objaśnia także, jak jednostka powinna określać kwoty podlegające reklasyfikacji z kapitału własnego do rachunku zysków i strat dla zarówno instrumentu zabezpieczającego, jak i pozycji zabezpieczanej, gdy jednostka zbywa inwestycję.

Grupa stosuje KIMSF 16 od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

KIMSF 16 (Z) Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą

Zmieniony KIMSF 16 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Wcześniejsze zastosowanie interpretacji i zmiany jest dozwolone. Jeżeli jednostka zastosuje niniejszą interpretację w odniesieniu do okresu rozpoczynającego się przed 1 października 2008 r. lub zmianę paragrafu 14 przed 1 lipca 2009 r., to ujawnia ten fakt.

Zmiana interpretacji dotyczy posiadania instrumentu zabezpieczającego przez jednostkę w grupie. Zarówno instrument pochodny, jak i instrument finansowy niebędący instrumentem pochodnym (lub kombinacja instrumentów pochodnych i instrumentów finansowych niebędących instrumentami pochodnymi) może być wyznaczony na instrument zabezpieczający w zabezpieczeniach udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą. Instrument(y) zabezpieczający(e) może(mogą) być utrzymywany(e) przez jakąkolwiek jednostkę lub jednostki w grupie tak długo, jak wymogi paragrafu 88 MSR 39 dotyczące wyznaczenia, dokumentacji i efektywności w zabezpieczeniach udziałów w aktywach netto są spełnione. W szczególności strategia zabezpieczeń grupy kapitałowej powinna być przejrzyste udokumentowana ze względu na możliwość odmiennego wyznaczania na różnych poziomach grupy.

Grupa stosuje KIMSF 16 od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

KIMSF 17 „Dystrybucja do właścicieli aktywów nie będących środkami pieniężnymi”

Interpretacja KIMSF 17 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 27 listopada 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie momentu rozpoznania dywidendy, wyceny dywidendy oraz ujęcia różnicy pomiędzy wartością dywidendy a wartością bilansową dystrybuowanych aktywów.

Grupa stosuje KIMSF 17 od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów od klientów”

Interpretacja KIMSF 18 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 29 stycznia 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia przeniesienia aktywów od klientów, mianowicie, sytuacje, w których spełniona jest definicja aktywa, identyfikację oddzielnie identyfikowalnych usług (świadczonych usług w zamian za przeniesione aktywo), ujęcie przychodu i ujęcie środków pieniężnych uzyskanych od klientów.

Grupa stosuje KIMSF 18 od sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

VII. NOWE STANDARDY OCZEKUJĄCE NA WDROŻENIE PRZEZ JEDNOSTKĘ

Poniżej zostały przedstawione opublikowane nowe standardy i interpretacje KIMSF, które zostały opublikowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednakże nie obowiązujące w bieżącym okresie sprawozdawczym.

Zmiany do MSSF 1

W dniu 23 lipca 2009 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy, zwane dalej „zmianami do MSSF 1”. Zgodnie ze zmianami do MSSF 1 jednostki prowadzące działalność w sektorze ropy naftowej i gazu ziemnego przechodzące na MSSF mogą stosować w odniesieniu do zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego wartości bilansowe wyznaczone zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości. Od jednostek decydujących się na stosowanie tego zwolnienia należy wymagać, aby wyceniały zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji, rekultywacji i zobowiązania o podobnym charakterze w odniesieniu do zasobów ropy naftowej i gazu ziemnego zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe oraz aby uwzględniały dane zobowiązanie w zyskach zatrzymanych. Zmiany do MSSF 1 dotyczą również ponownej oceny dotyczącej ustalania, czy umowa zawiera leasing.

Grupa zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

Zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji

W dniu 18 czerwca 2009 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 2 Płatności w formie akcji. Zmiany do MSSF 2 precyzują ujmowanie transakcji płatności w formie akcji, w ramach których płatność na rzecz dostawcy dóbr lub usług dokonywana jest w środkach pieniężnych, a zobowiązanie zaciąga inna jednostka należąca do grupy kapitałowej (transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych w grupie kapitałowej).

Grupa zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

Zmiany do MSSF 7

W dniu 28 stycznia 2010 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała dokument Ograniczone zwolnienie jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z ujawniania informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7, zawierający zmianę do Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 1. W obliczu faktu, że jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy nie mają dotychczas możliwości korzystania ze zwolnienia z ujawniania informacji porównawczych dotyczących wyceny według wartości godziwej i ryzyka płynności, przewidzianego w MSSF 7 dla okresów porównawczych kończących się przed dniem 31 grudnia 2009 r., celem zmiany do MSSF 1 jest zapewnienie takiego opcjonalnego zwolnienia również tym jednostkom. Zgodnie z zamianami do MSSF 7 jednostka nie musi ujawniać informacji wymaganych na mocy tych zmian w przypadku:

- a) okresów rocznych lub śródrocznych, w tym sprawozdań z sytuacji finansowej, prezentowanych w trakcie rocznego okresu porównawczego kończącego się przed 31 grudnia 2009 r., lub
- b) sprawozdań z sytuacji finansowej prezentowanych z początkiem najwcześniejszego okresu porównawczego w terminie przed 31 grudnia 2009 r.

Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone. Jeżeli jednostka zastosuje te zmiany w odniesieniu do wcześniejszego okresu, fakt ten ujawnia.

Grupa zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

Zmiany do MSSF 8 Segmenty operacyjne

Zmiany do MSSF 8 „Segmenty operacyjne” zostały w roku 2009 opublikowane Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR). Zmiany do MSSF 8 dotyczą ujawniania informacji na temat, w jakim jest zależna od jej głównych klientów. Jeżeli przychody z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem stanowią 10 lub więcej procent łącznych przychodów jednostki, jednostka ujawnia ten fakt, łączną kwotę przychodów uzyskanych od każdego tego rodzaju klienta oraz wskazuje segment lub segmenty wykazujące te przychody. Jednostka nie ma obowiązku ujawniania tożsamości głównego klienta, ani określania kwoty przychodów, które każdy z segmentów wykazuje w

związku z tym klientem. Jednakże konieczne jest dokonanie oceny tego, czy także rząd (krajowy, stanowy, prowincjonalny, terytorialny, lokalny lub zagraniczny w tym agencje rządowe oraz inne podobne organy lokalne, krajowe lub międzynarodowe) oraz jednostki, które według wiedzy jednostki sprawozdawczej znajdują się pod kontrolą tego rządu, uznaje się za jednego klienta. Dokonując takiej oceny, jednostka sprawozdawcza uwzględnia zakres integracji gospodarczej między tymi jednostkami. Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych (zaktualizowany w 2009 r.) zmienia paragraf 34 w odniesieniu do rocznych okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. i później.

Grupa zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych

W dniu 4 listopada 2009 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zaktualizowany Międzynarodowy Standard Rachunkowości (MSR) 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych. Celem zmian wprowadzonych w zaktualizowanym MSR 24 jest uproszczenie definicji podmiotu powiązanego i usunięcie przy tym pewnych wewnętrznych niespójności, a także zwolnienie jednostek związanych z rządem z niektórych wymogów ujawniania informacji w odniesieniu do transakcji z podmiotami powiązanymi. Jednostka stosuje niniejszy standard retrospektywnie w odniesieniu do rocznych okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2011 r. i później. Wcześniejsze stosowanie – bądź to całego standardu bądź to częściowego zwolnienia w odniesieniu do jednostek powiązanych z rządem - jest dozwolone. Jeżeli jednostka stosuje cały standard lub wspomniane częściowe zwolnienie do okresu rozpoczynającego się przed 1 stycznia 2011 r., fakt ten ujawnia.

Grupa zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

Zmiany do IFRIC 14 Przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania

W listopadzie 2009 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zmieniła interpretację IFRIC 14, tak by usunąć niezamierzone konsekwencje wynikające z traktowania przedpłat z tytułu przyszłych składek w niektórych okolicznościach, w których istnieją minimalne wymogi finansowania. Jednostka stosuje wspomniane zmiany w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2011 r. i później. Wcześniejsze stosowanie jest dozwolone. W przypadku zastosowania tych zmian w stosunku do wcześniejszego okresu jednostka ujawnia ten fakt.

Grupa zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych

W dniu 26 listopada 2009 r. Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) opublikował Interpretację KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”, zwaną dalej „KIMSF 19”. Celem KIMSF 19 jest zapewnienie wytycznych dotyczących ujmowania przez dłużnika instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez niego w następstwie renegocjacji warunków zobowiązania finansowego w celu pełnego lub częściowego uregulowania tego zobowiązania. Interpretacja dotyczy ujmowania transakcji przez jednostkę w przypadku renegocjacji warunków zobowiązania finansowego, w wyniku której jednostka emituje instrumenty kapitałowe przeznaczone dla wierzyciela jednostki w celu uregulowania całości lub części zobowiązania finansowego. Nie dotyczy ona ujęcia księgowego przez wierzyciela. Jednostka stosuje niniejszą interpretację do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2010 r. i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone. W przypadku zastosowania niniejszej interpretacji w odniesieniu do okresu rozpoczynającego się przed dniem 1 lipca 2010 r., jednostka ujawnia ten fakt. Jednostka stosuje zmianę w polityce rachunkowości zgodnie z MSR 8 z początkiem najwcześniejszego zaprezentowanego okresu porównawczego.

Grupa zacznie stosować standard do rocznych sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r.

Zarząd jednostki dominującej nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości za wyjątkiem dodatkowych lub nowych ujawnień. Grupa obecnie analizuje konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów oraz interpretacji na sprawozdania finansowe.

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatki od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

w tys. zł	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Przychody z działalności kontynuowanej	53 634	6 171
<i>Sprzedaż towarów i materiałów</i>	33 504	254
<i>Sprzedaż produktów</i>	10 952	208
<i>Sprzedaż usług</i>	5 990	810
SUMA przychodów ze sprzedaży	50 446	1 272
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	1 561	4 823
<i>Przychody finansowe</i>	1 627	76
Przychody z działalności zaniechanej	-	-
SUMA przychodów ogółem	53 634	6 171

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

Segmenty geograficzne za okres 01.01. - 31.12.2010 r.

w tys. zł	Polska	łącznie pozostałe kraje	UE	USA	Pozostałe
<i>Sprzedaż klientom zewnętrznym</i>	37 214*	13 232	10 139*	2 444	649

Segmenty geograficzne za okres 01.01. - 31.12.2009 r.

w tys. zł	Polska	łącznie pozostałe kraje	UE	USA	Pozostałe
<i>Sprzedaż klientom zewnętrznym</i>	1 241	31	31	-	-

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna

w tys. zł	01.01.2010 - 31.12.2010		01.01.2009 - 31.12.2009	
	w PLN	w %	w PLN	w %
Kraj	37 131*	73,6%	1 241	2,5%
Eksport, w tym:	13 315	26,4%	31	0,1%
<i>Unia Europejska</i>	10 222*	20,3%	31	0,1%
<i>Kraje byłego ZSRR</i>	132	0,3%	-	-
<i>USA</i>	2 444	4,8%	-	-
<i>Pozostałe</i>	517	1,0%	-	-
Razem	50 446	100%	1 272	100%

* różnica w kwocie 83 tys. zł stanowi przychody spółki cypryjskiej GOG Ltd na terytorium Polski

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie 01.01.2010 – 31.12.2010 r.

Działalność wydawnicza oraz dystrybucja gier i filmów DVD/Blu-ray

Grupa, poprzez spółkę zależną CD Projekt, prowadzi działalność wydawniczą gier PC, działalność dystrybucyjną gier PC i Konsolowych, oraz działalność dystrybucyjną filmów DVD i Blu-ray.

CD Projekt jest jednym z wiodących wydawców gier PC w Polsce. Działalność wydawnicza jest realizowana poprzez spółkę CD Projekt na terenie Polski. Przedmiotowa działalność Grupy jest prowadzona w szczególności poprzez: (i) zakup licencji od zewnętrznych dostawców, (ii) przygotowanie lokalnych wersji językowych, (iii) produkcję gier na bazie

zakupionych licencji zlecaną podmiotom zewnętrznym, (iv) realizację kampanii promocyjnych i marketingowych, (v) wprowadzenie do sprzedaży w ramach posiadanej sieci dystrybucji, (vi) zarządzanie cyklem życia produktu (tj. właściwe przepozycjonowywanie gier pomiędzy poszczególnymi segmentami cenowymi w ramach posiadanych przez spółkę serii wydawniczych i sprawdzonych rozwiązań rynkowych) oraz (vii) realizację obsługi posprzedażowej. Grupa wydaje zlokalizowane (tj. przetłumaczone na lokalny język) wersje gier na PC wielu światowych producentów. Od początku swojej działalności Grupa wydała kilkaset w pełni zlokalizowanych tytułów na PC.

Działalność dystrybucyjna Grupy realizowana jest przez CD Projekt. Przedmiotowa działalność obejmuje zarówno dystrybucję gier PC, jak również gier na konsole. Produkty dystrybuowane przez CD Projekt kupowane są od zewnętrznych dostawców w formie gotowych produktów i wprowadzane do segmentów sprzedaży. Usługi dystrybucyjne świadczone przez CD Projekt w przypadku wybranych produktów mogą być w praktyce uzupełniane o wybrane elementy modelu wydawniczego tj. (i) przygotowanie lokalnych wersji językowych, (ii) realizację kampanii promocyjnych i marketingowych, (iii) zarządzanie cyklem życia produktu (tj. właściwe przepozycjonowywanie gier pomiędzy poszczególnymi segmentami cenowymi w ramach posiadanych przez spółkę serii wydawniczych i sprawdzonych rozwiązań rynkowych) oraz (iv) realizację obsługi posprzedażowej.

W listopadzie 2009 r. CD Projekt został oficjalnym dystrybutorem filmów DVD oraz Blu-ray wytwórni Walt Disney Studios Home Entertainment, do której należą m.in. takie studia jak: Walt Disney Studios, Touchstone Pictures, Pixar Animation Studios, ABC Studios, Disney Nature i MARVEL. Oferta filmowa Disney sprzedawana jest zarówno w standardowych kanałach sprzedaży jak i poprzez wypożyczalnie filmów.

Produkcja gier

Grupa zajmuje się produkcją gier komputerowych poprzez CD Projekt Red. Działalność CD Projekt Red polega na tworzeniu gier komputerowych oraz sprzedaży licencji na ich dystrybucję. Studio zostało założone w 2002 roku i od samego początku rozpoczęło prace nad swoim debiutanckim tytułem – grą z gatunku RPG „Wiedźmin” – opartym na prozie Andrzeja Sapkowskiego. Gra została wydana w październiku 2007 roku i stała się wielkim sukcesem studia na skalę światową. Do dnia 31.12.2010 na całym świecie sprzedano około 1.7 miliona egzemplarzy. Gra otrzymała także ponad 100 nagród branżowych w tym od najbardziej prestiżowych portali internetowych takich jak: Ing.com, Gamespot.com, Gamespy.com, Gry-online.pl, PcGamer.com, Gamebanshee.com, Igromania.ru, Actiontrip.com.

Obecnie w studiu CD Projekt Red trwają prace nad kolejnymi projektami opartymi na postaci „Wiedźmina”. Najbliższa premiera planowana na 17 maja 2011 to „Wiedźmin 2” w wersji na komputery PC, a następnie na platformy konsolowe.

Cyfrowa dystrybucja gier

Cyfrowa dystrybucja gier komputerowych (sprzedaż gier komputerowych za pośrednictwem internetu klientom z całego świata umożliwiającą dokonanie zakupu gry, zapłatę za grę oraz jej ściągnięcie na własny komputer przez klienta) realizowana jest przez spółkę GOG Ltd., która jest właścicielem platformy cyfrowej dystrybucji oraz strony internetowej www.gog.com. GOG Ltd. specjalizuje się w sprzedaży popularnych, klasycznych tytułów (tj. wyselekcjonowanych, najlepszych starszych tytułów, które nadal cieszą się zainteresowaniem graczy), klientom z całego świata – ze szczególnym naciskiem na kraje angielskojęzyczne tj. Stany Zjednoczone, Kanada, Wielka Brytania, Australia, Nowa Zelandia. W odróżnieniu od swoich głównych konkurentów (takich, jak: gamersgate, impulsdriven, czy direct2drive) spółka przyjęła rozwiązanie na bazie którego sprzedaje gry w tzw. modelu DRM free (bez zabezpieczeń przed kopiowaniem). Dodatkowo GOG Ltd. zapewnia pełną kompatybilność gier z obecnie popularnymi wersjami systemów operacyjnych MS Windows, na które gra jest dostępna, a w razie kłopotów z uruchomieniem zapewnia wsparcie i pomoc techniczną. W serwisie dostępnych jest ponad 300 tytułów największych światowych wydawców: Activision Blizzard, Atari, Interplay, Ubisoft, Codemasters, Strategy First i innych. Produkty oferowane są standardowo w cenach 5,99 USD oraz 9,99 USD.

Od listopada 2010 na platformie www.gog.com zbierane są również przedpremierowe zamówienia na grę Wiedźmin 2 – produkt siostrzanej spółki CD Projekt Red. Dzięki współpracy CD Projekt Red i GOG Ltd. najważniejszy w roku 2011 produkt Grupy będzie bezpośrednio oferowany i sprzedawany przez Grupę klientom ostatecznym.

Działalność lokalizacyjna

Poprzez spółkę zależną Porting House (dawniej CD Projekt Localisation Centre) Grupa oferowała pełne spektrum usług lokalizacyjnych polegających na dostosowaniu produktu do lokalnego rynku zbytu: tłumaczenie gier na język polski oraz inne języki europejskie, przeprowadzanie testów lingwistycznych oraz testów funkcjonalności, jak również tzw. porting – konwertowanie gier pomiędzy różnymi platformami. Obecnie Porting House skupia swoją działalność na świadczeniu usług głównie dla GOG Ltd.

w tys. zł	Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż do zewnętrznym klientom	Sprzedaż między segmentami	Zysk/strata segmentu	Suma aktywów segmentu
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	53 476	50 446	3 030	(6 397)	
<i>dystrybucja gier i filmów DVD/BD</i>	36 908	36 906	2	(4 464)	50 342
<i>produkcja gier</i>	3 064	1 589	1 475	82	27 061
<i>cyfrowa dystrybucja gier</i>	9 363	9 280	83	1 860	4 349
<i>działalność lokalizacyjna</i>	2 773	1 311	1 462	157	1 086
<i>Inne</i>	1 368	1 360	8	(4 032)	106 027
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	-	-	-	-	-
WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE	(3 030)	-	(3 030)	2 946	(21 351)
RAZEM	50 446	50 446	-	(3 451)	167 514

Wykazany wynik na segmencie odpowiadającym dystrybucja gier i filmów DVD/BD zawiera kwotę 4.341 tys. zł odpisów aktualizujących bilansową wartość niewykorzystanych licencji zakupionych w większości przed rokiem 2009. Wartość niewykorzystanych i zaktualizowanych licencji dotyczyła kontraktów podpisanych przed nastaniem globalnego kryzysu i decyzje o wielkości minimalnych gwarancji były podejmowane na bazie wcześniejszych wyników sprzedaży. Na wynik segmentu "Inne" składa się wynik jednostkowy Optimus S.A. w kwocie (4.032) tys. zł.

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

w tys. zł	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
<i>Amortyzacja</i>	1 464	368
<i>Zużycie materiałów i energii</i>	552	588
<i>Usługi obce</i>	12 663	2 934
<i>Podatki i opłaty</i>	432	287
<i>Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</i>	9 141	1 771
<i>Podróże służbowe</i>	365	26
<i>Pozostałe koszty rodzajowe</i>	11 143	190
<i>Zmiana stanu zapasów</i>	(7 834)	(160)
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	14 237	326
<i>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>	2 216	-
<i>Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej</i>	1 104	49
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	45 483	6 378
<i>Koszty sprzedaży</i>	19 602	1 021
<i>Koszty ogólnego zarządu</i>	8 061	4 219
<i>Koszt własny sprzedaży</i>	17 820	1 138
Razem	45 483	6 378

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne

w tys. zł	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
<i>Zysk ze zbycia majątku trwałego</i>	19	13
<i>Rozwiązanie rezerw na zobow. w związku z wygaśnięciem</i>	17	1 919
<i>Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności</i>	279	50
<i>Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów</i>	418	2 017
<i>Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania</i>	77	32
<i>Przychody z tyt. przeszacowania zapasów</i>	121	-
<i>Odpisanie przedawnionych zobowiązań</i>	88	-
<i>Rozliczenie zobowiązania finansowego z tytułu leasingu</i>	91	-
<i>Dochody z refakturowania</i>	138	-
<i>Dotacje</i>	6	-
<i>Pozostałe</i>	307	792
Razem	1 561	4 823

Pozostałe koszty operacyjne

w tys. zł	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Aktualizacja wartości należności	822	116
Aktualizacja wartości zapasów	517	45
Koszty spisanych zapasów	480	1 588
Odpisanie przedawnionych należności	337	-
Wyłączone odszkodowania, kary, grzywny	6	70
Koszty egzekucji należności	-	31
Koszty refakturowania	11	-
Straty na majątku obrotowym	56	-
Licencje spisane *	4 341	-
Pozostałe	629	17
Razem	7 199	1 867

*Koszt licencji na dystrybucję gier PC zakupionych i opłaconych w większości przed rokiem 2009, a nie wykorzystanych do momentu wygaśnięcia kontraktów.

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe

w tys. zł	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Przychody z tytułu odsetek:	699	18
- od depozytów bankowych	38	18
- od rozrachunków handlowych	41	-
- od pożyczek	618	-
- od rachunków bankowych	2	-
Pozostałe, w tym:	928	58
- różnice kursowe	557	-
- przychody ze zbycia udziałów	332	-
- inne	39	58
Razem	1 627	76

Koszty finansowe

w tys. zł	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Koszty z tytułu odsetek:	1 827	161
- od kredytów bankowych	859	65
- od rozrachunków handlowych	26	25
- od leasingu	19	-
- pozostałe odsetki (w tym od umów pożyczek)	923	71
Inne koszty finansowe	89	90
Zyski i straty z tyt. różnic kursowych netto z dz. finansowej	14	-
Razem	1 930	251

Ujawnienia przychodów, kosztów, zysków lub strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

01.01.2010 - 31.12.2010

w tys. zł	Pożyczki udzielone i należności własne	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu odsetek	699	(946)	(247)
Utworzenie odpisów aktualizujących	822	-	822
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	279	-	279
Razem zysk/strata	156	(946)	(790)

01.01.2009 - 31.12.2009

w tys. zł	Pożyczki udzielone i należności własne	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu odsetek	76	(161)	(85)
Utworzenie odpisów aktualizujących	116	-	116
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	50	-	50
Razem zysk/strata	10	(161)	(151)

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2010 i 31 grudnia 2009 roku przedstawiają się następująco:

w tys. zł	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Bieżący podatek dochodowy	209	-
Odroczony podatek dochodowy	1 670	-
Związany z powst. i odwróceniem się różnic przejściowych	1 670	-
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 879	-

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

w tys. zł	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Zysk przed opodatkowaniem	(978)	(2 325)
Przychody lat ubiegłych zwiększające podst. do opod.	1 405	-
Przychody wyłączone z opodatkowania	1 068	3 973
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opod.	2 429	142
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	1 386	2 264
Dochód do opodatkowania	(1 684)	(4 176)
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	3 005	(4 176)
Podstawa opodatkowania	(4 689)	-
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	-	-
Efektywna stawka podatku	-	-

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego

w tys. zł	31.12.2009	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2010
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	-	6	-	6
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	-	78	30	48
Rezerwy na koszty leasingu	-	250	200	50
Pozostałe rezerwy	-	11 445	7 728	3 717
Ujemne różnice kursowe	-	1 966	1 106	860
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	-	170	56	114
Odpisy aktualizujące zapasy	-	563	280	283
Odpisy aktualizujące należności	-	507	165	342
Kompensata rezerwy i aktywa	-	0	2 009	(2 009)
Suma ujemnych różnic przejściowych	-	14 985	11 574	3 411
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	-	2 847	2 199	648

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego

w tys. zł	31.12.2009	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2010
Przychody przeszłych okresów - dotacja	-	37	37	-
Przeszacowanie należności długoterminowych - odsetki należne	-	41	41	-
Przekształcenie leasingu operacyjnego w finansowy	51	-	51	-
Dodatnie różnice kursowe	-	2 458	1 284	1 174
Ujawnienie marek: korporacyjnej "CD Projekt" i towarowej "The Witcher"	-	32 199	-	32 199
Pozostałe tytuły	-	2 231	391	1 840
Kompensata rezerwy i aktywa	-	-	2 009	(2 009)
Suma dodatnich różnic przejściowych	51	36 966	3 813	33 204
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	10	7 024	724	6 309

Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Nie dotyczy.

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu. Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe). Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

w tys. zł	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Zysk netto z działalności kontynuowanej	(3 451)	(2 325)
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy	(3 451)	(2 325)
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	(3 451)	(2 325)

Liczba wyemitowanych akcji:

w szt.	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	56 919 238	28 152 324
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwod. zysku na jedną akcję w szt.	63 095 004	28 152 324

Nota 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W okresach prezentowanych dywidenda nie była wypłacana.

Nota 10. UJAWNIENIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

w tys. zł	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	(43)	-
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności	(3)	3
Suma dochodów całkowitych	(46)	3

Nota 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Nie dotyczy.

Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Własne	8 962	6 282
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	105	158
Razem	9 067	6 440

Rzeczowe aktywa trwałe, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowiące zabezpieczenie zobowiązań:

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	105	158
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych	6 700	-
- środki trwałe dofinansowane z UE	54	-
Wartość bilansowa rzeczowych akt. trw. podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie	6 859	158

W raporcie bieżącym 11/2010 z dnia 01 kwietnia 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 31 marca 2010 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie z Sądu Rejonowego w Nowym Sączu VI Wydział Ksiąg Wieczystych z którego wynika, że na aktywach Spółki znacznej wartości w postaci nieruchomości położonych w Nowym Sączu przy ul. Nawojowskiej 118, ustanowione zostały na rzecz Multico- Press Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie: hipoteka łączna zwykła z najwyższym pierwszeństwem na kwotę 9.000.000 (słownie: dziewięć milionów) złotych oraz hipoteka łączna kaucyjna z drugorzędnym pierwszeństwem do kwoty 1.000.000 (słownie: jeden milion) złotych. Hipoteki zostały ustanowione w związku z postanowieniami umowy pożyczki, zawartej pomiędzy Spółką a Multico-Press Sp. z o.o., o której Spółka informowała w Raporcie Bieżącym nr 41/2009 z dnia 16 listopada 2009 roku.

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
leasing serwera	22	-
dotacja unijna na zakup zintegrowanego systemu informatycznego do zarządzania przedsiębiorstwem i wyposażenia	3 194	-
leasing samochodów osobowych	82	-
dotacja II - infrastruktura serwerownia	1 040	-
Razem	4 338	-

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2010-31.12.2010 r.

w tys. zł	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2010	346	8 582	2 304	316	103	-	11 650
Zwiększenia, z tytułu:	-	2 530	3 107	1 066	392	278	7 373
- nabycia środków trwałych	-	303	282	46	-	43	674
- połączenia jednostek gospodarczych	-	2 227	2 813	1 020	392	235	6 687
- inne	-	-	12	-	-	-	12
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	805	363	182	6	1 356
- zbycia	-	-	242	196	52	-	490
- likwidacji	-	-	563	167	130	-	860
- inne	-	-	-	-	-	6	6

Wartość bilansowa brutto na 31.12.2010	346	11 112	4 606	1 019	313	272	17 668
Umorzenie na 01.01.2010	-	2 707	2 248	153	102	-	5 210
Zwiększenia, z tytułu:	-	720	2 462	920	317	-	4 419
- amortyzacji	-	352	359	145	31	-	887
- połączenia jednostek gospodarczych	-	368	2 103	775	286	-	3 532
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	681	182	165	-	1 028
- likwidacji	-	-	451	127	113	-	691
- sprzedaży	-	-	230	55	52	-	337
Umorzenie na 31.12.2010	-	3 427	4 029	891	254	-	8 601
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2010	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2010	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 31.12.2010	346	7 685	577	128	59	272	9 067

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2009-31.12.2009 r.

w tys. zł	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2009	346	8 585	2 899	259	123	12 212
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	182	-	182
- nabycia środków trwałych	-	-	-	182	-	182
Zmniejszenia, z tytułu:	-	3	596	125	20	744
- zbycia	-	3	433	125	10	571
- likwidacji	-	-	163	-	10	173
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2009	346	8 582	2 303	316	103	11 650
Umorzenie na dzień 01.01.2009	-	2 471	2 692	139	122	5 424
Zwiększenia, z tytułu:	-	238	90	37	-	365
- amortyzacji	-	238	90	37	-	365
Zmniejszenia, z tytułu:	-	2	534	23	20	579
- likwidacji	-	-	155	-	10	165
- sprzedaży	-	2	379	23	10	414
Umorzenie na dzień 31.12.2009	-	2 707	2 248	153	102	5 210
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2009	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2009	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2009	346	5 875	55	163	1	6 440

Środki trwałe w budowie

w tys. zł	01.01.2010	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Przekwalifikowanie kosztów	31.12.2010
Środki trwałe w budowie	-	278	(6)	272

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej	Nr działki	Pow. działki [tys. m ²] na 31.12.2010	Wartość w tys. zł na 31.12.2010	Pow. działki [tys. m ²] na 31.12.2009	Wartość w tys. zł na 31.12.2009
33-300 Nowy Sącz, ul. Nawojowska 116	KW15666 KW51837 KW63005 KW46176 KW60531 KW61790	111 113/1 116/1 116/2 115/1 115/2 110/5 110/6 113/5 114	20	346	20	346
Ogółem			20	346	20	346

Środki trwałe w leasingu

w tys. zł	31.12.2010			31.12.2009		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Maszynty i urządzenia	143	99	44	-	-	-
Środki transportu	370	309	61	182	24	158
Razem	513	408	105	182	24	158

Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych – za okres 01.01.2010-31.12.2010 r.

w tys. zł	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2010	70	1	6 289	-	51	6 411
Zwiększenia, z tytułu:	206	3 467	1 276	39 570	32 200	76 719
- nabycia	-	-	168	-	-	168
- połączenia jednostek gospodarczych	206	3 467	1 108	39 570	32 200	76 551
Zmniejszenia, z tytułu:	70	238	130	-	-	438
- likwidacji	70	238	113	-	-	421
- inne	-	-	17	-	-	17
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2010	206	3 230	7 435	39 570	32 251	82 692
Umorzenie na dzień 01.01.2010	50	1	6 289	-	38	6 378
Zwiększenia, z tytułu:	223	2 317	1 272	-	8	3 820
- amortyzacji	20	305	252	-	8	585
- połączenia jednostek gospodarczych	203	2 012	1 017	-	-	3 232
- inne	-	-	3	-	-	3
Zmniejszenia, z tytułu:	67	113	130	-	-	310
- likwidacji	64	113	113	-	-	290
- inne	3	-	17	-	-	20
Umorzenie na dzień 31.12.2010	206	2 205	7 431	-	46	9 888
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2010	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2010	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010	-	1 025	4	39 570	32 205	72 804

Zmiany wartości niematerialnych – za okres 01.01.2009-31.12.2009 r.

w tys. zł	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2009	70	1	6 289	-	51	6 411
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2009	70	1	6 289	-	51	6 411
Umorzenie na dzień 01.01.2009	36	1	6 284	-	29	6 350
Zwiększenia, z tytułu:	14	-	5	-	9	28
- amortyzacji	14	-	5	-	9	28
Umorzenie na dzień 31.12.2009	50	1	6 289	-	38	6 378
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2009	20	-	-	-	13	33

Wartości niematerialne - struktura własnościowa

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Własne	71 909	33
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	895	-
Razem	72 804	33

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
program do licencji	42	-
Razem	42	-

Wartości niematerialne - ograniczenie w dysponowaniu

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Leasing Oprogramowania umowa nr 6080193	38	-
Razem	38	-

Nota 14. WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Spółki z Grupy CDP Investment	6 847	-
Wartość firmy (netto)	6 847	-

Zmiany stanu wartości firmy z konsolidacji

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	6 847	-
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostek	6 847	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	6 847	-
Wartość firmy (netto)	6 847	-

Połączenia jednostek gospodarczych

w tys. zł	Data przejęcia	Procent przejętych instrumentów kapitałowych z prawem głosu	Wartość godziwa aktywów netto jednostki przejmowanej przypadająca na jednostkę przejmującą	Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych
CDP Investment Sp. z o.o.	28.12.2010	100%	22 836	39 570
Wartość ogółem	-	-	22 836	39 570

W raporcie bieżącym 17/2010 z dnia 11 maja 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 11 maja 2010 roku otrzymał postanowienie Sądu rejestrowego właściwego dla Spółki z którego wynika, że dnia 30 kwietnia spełnił się warunek zawieszający umowy zawartej w dniu 4 listopada 2009 roku pomiędzy Spółką a udziałowcami CDP Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („CDP”) - Michałem Kicińskim („Udziałowiec I”), Marcinem Iwińskim („Udziałowiec II”), Piotrem Nielubowiczem („Udziałowiec III”), Adamem Kicińskim („Udziałowiec IV”) (Udziałowiec I,

Udziałowiec II, Udziałowiec III oraz Udziałowiec IV będą dalej łącznie zwani „Udziałowcami CDP”), dotyczącej przeniesienia na rzecz Spółki łącznie 77,78% udziałów w CDP („Udziały”) na poczet wkładu na pokrycie emisji 35.000.000 (trzydzieści pięć milionów) nowych akcji zwykłych imiennych („Akcje Emisji I”), zaoferowanych w drodze subskrypcji prywatnej Udziałowcom CDP („Umowa Aportowa”). (patrz raport bieżący Nr. 37/2009 z dnia 4 listopada 2009 r.) Zgodnie z Umową Aportową Udziałowcy CDP przenieśli w dniu jej zawarcia na Spółkę łącznie 869.556 Udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy stanowiących 19,45 % kapitału zakładowego CDP, natomiast przeniesienie 1.053.249 Udziałów należących do Udziałowca I, 1.053.249 Udziałów należących do Udziałowca II, 371.735 Udziałów należących do Udziałowca III oraz 130.433 Udziałów należących do Udziałowca IV, tj. łącznie 2.608.666 Udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy stanowiących 58,33% kapitału zakładowego CDP miało nastąpić pod warunkiem zawieszającym dokonania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki opisanego w umowie inwestycyjnej o zawarciu której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 33/2009 z dnia 21 października 2009 r., („Podwyższenie Kapitału Zakładowego”), ze skutkiem na dzień następujący po dniu rejestracji Podwyższenia Kapitału Zakładowego.

W dniu 30 kwietnia 2010 Sąd rejestrowy właściwy dla Spółki dokonał rejestracji Podwyższenia Kapitału Zakładowego wskutek czego warunek zawieszający zastrzeżony w Umowie Aportowej spełnił się i w dniu 1 maja 2010 r. Spółka nabyła pozostałe 2.608.666 Udziałów. W wyniku ww. transakcji Spółka stała się jedynym wspólnikiem CDP posiadającym 100% udziałów w CDP oraz 100% głosów na zgromadzeniu wspólników CDP. Nabycie Udziałów w CDP stanowi inwestycję długoterminową dla Spółki.

Udziały nabyte przez Spółkę na podstawie Umowy Aportowej stanowiły wkład niepieniężny przeznaczony na pokrycie przez Udziałowców CDP Akcji Emisji I. W wyniku nabycia pozostałych 2.608.666 Udziałów Akcji Emisji I objęte przez Udziałowców CDP w zamian za Udziały zostały pokryte w całości. Wartość nabytych Udziałów w księgach rachunkowych Spółki wynosiła na dzień przejęcia 63 140 tys. zł.

Na wartość godziwą przekazanej zapłaty w kwocie 63.140,00 tys. zł składały się: wartość emisyjna wyemitowanych akcji serii I o wartości 49.000,00 tys. zł oraz przekazana zapłata środkami pieniężnymi w kwocie 14.000,00 zł

Wartość godziwa aktywów netto wyniosła 16.582,93 tys. zł i dotyczyła aktywów netto łącznie dla spółek z Grupy CDP Investment. W wyniku nabycia udziałów powstała wartość firmy w kwocie 46.417,07 tys. zł.

W dniu 3 grudnia 2010 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Optimus S.A. podjęło uchwałę w sprawie połączenia ze spółką „CDP Investment” Sp. z o.o.

W raporcie bieżącym 02/2011 z dnia 3 stycznia 2011 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż powziął w dniu 3 stycznia 2011 roku informację, że w dniu 28 grudnia 2010 r. sąd rejestrowy właściwy dla Spółki, tj. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia Spółki ze spółką CDP Investment sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Jagiellońskiej 74, 03-301 Warszawa, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000318458 („CDPI”).

Rozliczenie połączenia nastąpiło w księgach spółki przejmującej metodą nabycia. Po połączeniu w księgach Spółki ujęto wartość firmy w kwocie 39 570 tys. zł. Pozostała część wartości firmy w kwocie 6 847 tys. zł ujmowana jest nadal w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy. Danymi porównywalnymi są dane finansowe OPTIMUS S.A. za 2009 r. Dane finansowe dotyczące połączenia znajdują się również w notce 15 „Inwestycje w jednostkach podporządkowanych”.

Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych (połączenie przez przejęcie) przez przeniesienie całego majątku CDPI (jako spółki przejmowanej) na Spółkę (jako spółkę przejmującą). W związku z tym, że Spółka posiada 100% w kapitale zakładowym CDPI połączenie zostało przeprowadzone stosownie do art. 515 §1 oraz 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, bez wymiany udziałów CDPI na akcje Spółki, oraz bez obowiązku poddawania planu połączenia badaniu przez biegłego i sporządzania przez niego opinii przewidzianej w art. 503 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

Spółka przejmowana prowadziła obsługę księgowo-prawną, finansową, administracyjną oraz kadrową spółek z grupy kapitałowej. Spółka przejmowana była spółką holdingową, będącą właścicielem firm CD Projekt Sp. z o.o. (dystrybutor gier i filmów na terenie Polski), CD Projekt RED Sp. z o.o. (twórca gry Wiedźmin) Gog Ltd (elektroniczna dystrybucja gier na całym świecie), Metropolis Software Sp. z o.o. oraz Porting House Sp. z o.o.

Połączenie stanowi realizację polityki Spółki zakładającej uporządkowanie i uproszczenie struktury organizacyjno-prawnej w grupie kapitałowej. Połączenie miało na celu wzmocnienie potencjału łączących się spółek oraz zwiększenie

możliwości konkurencyjności na rynku, co powinno w istotny sposób przyczynić się do zwiększenia finansowej stabilności działania, a w dłuższym okresie do wzrostu wartości dla akcjonariuszy Spółki.

Nota 15. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nie dotyczy.

Nota 16. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH

Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych na dzień 31.12.2009

w tys. zł	CDP Investment Sp. z o.o.
Siedziba Zarządu	Warszawa
Wartość udziałów wg ceny nabycia	26 390
<i>Korekty aktualizujące wartość</i>	<i>3</i>
<i>Wartość bilansowa udziałów</i>	<i>26 393</i>
Procent posiadanych udziałów	41,67
<i>Procent posiadanych głosów</i>	<i>41,67</i>

Zmiana stanu inwestycji w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek okresu	26 393	-
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	26 393
<i>- zakupu jednostki</i>	<i>-</i>	<i>26 393</i>
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	26 393	-
<i>- reklasyfikacja do inwestycji w jednostkach zależnych</i>	<i>26 393</i>	<i>-</i>
Stan na koniec okresu	-	26 393

Nota 17. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

w tys. zł	Optibox Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	Metropolis Software Sp. z o.o. w likwidacji
Siedziba Zarządu	Warszawa	Warszawa
Wartość udziałów wg ceny nabycia	1 865	4 469
<i>Korekty aktualizujące wartość</i>	<i>(1 865)</i>	<i>(4 469)</i>
Wartość bilansowa udziałów	-	-
Procent posiadanych udziałów	100%	100%
<i>Procent posiadanych głosów</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>
<i>Udział w kapitale</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>
Metoda konsolidacji	Pełna	Pełna
Kapitał własny	(98)	27
<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>2 318</i>	<i>3 372</i>
<i>Pozostałe kapitały</i>	<i>(2 416)</i>	<i>(3 345)</i>
<i>Zysk / strata netto</i>	<i>-</i>	<i>(1)</i>
Wartość aktywów	460	57
<i>Aktywa trwałe</i>	<i>7</i>	<i>-</i>
<i>Aktywa obrotowe</i>	<i>452</i>	<i>57</i>
Wartość zobowiązań	558	30
Wartość przychodów	-	398

Nota 18. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Pozostałe - kaucja dot. najmu powierzchni	140	-
Należności z tytułu kaucji	7	-
Długoterminowe aktywa finansowe	117	-
Razem	264	-

Nota 19. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

Nie dotyczy.

Nota 20. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

Nie dotyczy.

Nota 21. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Nie dotyczy.

Nota 22. ZAPASY

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Materiały na potrzeby produkcji	284	686
Półprodukty i produkcja w toku	21 748	-
Produkty gotowe	2	442
Towary	5 988	12
Zapasy brutto	28 022	1 140
Odpis aktualizujący wartość zapasów	283	417
Zapasy netto	27 739	723

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

w tys. zł	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2010 r.	317	100	-	417
Zwiększenia	-	-	563	563
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	-	-	517	517
- połączenie jednostek	-	-	46	46
Zmniejszenia, w tym:	317	100	280	697
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	317	100	280	697
Stan na dzień 31.12.2010 r.	-	-	283	283

Zapasy stanowiące zabezpieczenie

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Towary	5 693	-
Zapasy netto, w tym:	5 693	-
- wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	5 693	-

Nota 23. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ

Nie dotyczy.

Nota 24. NALEŻNOŚCI HANDLOWE

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Należności handlowe	17 868	1 116
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	17 868	1 116
Odpisy aktualizujące	2 186	1 452
Należności handlowe brutto	20 054	2 568

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
JEDNOSTKI POWIĄZANE		
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	116	-
Zwiększenia, w tym:	1	116
- odpisy na należności przeterminowane i sporne	-	116
- połączenie jednostek	1	-
Zmniejszenia, w tym:	1	
- zakończenie postępowań	1	
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	116	116
JEDNOSTKI POZOSTAŁE		
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	1 336	1 497
Zwiększenia, w tym:	1 109	-
- odpisy na należności przeterminowane i sporne	822	-
- połączenia jednostek	287	-
Zmniejszenia w tym:	375	161
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	97	-
- rozwiązanie odpisów w związku ze spłatą należności	278	-
- zakończenie postępowań	-	161
Stan odpisów na koniec okresu	2 070	1 336
Stan odpisów aktualizujących ogółem na koniec okresu	2 186	1 452

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 31.12.2010 r.

w tys. zł	Razem	Przeterminowanie w dniach					
		<0 dni	0 - 60 dni	61 - 90 dni	91 - 180 dni	181 - 360 dni	>360 dni
JEDNOSTKI POWIĄZANE							
należności brutto	116	-	-	-	-	-	116
odpisy aktualizujące	116	-	-	-	-	-	116
NALEŻNOŚCI NETTO	-	-	-	-	-	-	-
JEDNOSTKI POZOSTAŁE							
należności brutto	19 938	9 954	5 204	315	1 794	185	2 486
odpisy aktualizujące	2 070	-	-	-	13	4	2 053
NALEŻNOŚCI NETTO	17 868	9 954	5 204	315	1 781	181	433
OGÓŁEM							
należności brutto	20 054	9 954	5 204	315	1 794	185	2 602
odpisy aktualizujące	2 186	-	-	-	13	4	2 169
NALEŻNOŚCI NETTO	17 868	9 954	5 204	315	1 781	181	433

Główne pozycje składające się kwotę należności handlowych przeterminowanych powyżej 360 dni to należności:

- OPTIMUS S.A. od firmy ABC Data S.A. w kwocie 204 tys. zł - w lutym 2011 roku uzgodniono kompensatę w kwocie 71 tys. zł, pozostała kwota należności została obustronnie uzgodniona i potwierdzona;
- CD Projekt Sp. z o.o. w kwocie 201 tys. zł od sieci handlowych rozliczające się w dłuższym okresie czasu.

Należności handlowe - struktura walutowa:

w tys. zł	31.12.2010		31.12.2009	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	14 949	14 949	919	919
EUR	522	2 068	12	49
USD	287	851	52	148
Razem	-	17 868	-	1 116

Nota 25. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Pozostałe należności, w tym:	1 097	396
- z tytułu podatków, z wyjątkiem pod. doch. od os. prawnych	488	192
- z tytułu ubezpieczeń	397	-
- zaliczki na dostawy	170	142
- inne	42	62
Odpisy aktualizujące	1 552	1 552
Pozostałe należności brutto	2 649	1 948

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Pozostałe należności, w tym:	1 097	396
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	1 097	396
Odpisy aktualizujące	1 552	1 552
Pozostałe należności brutto	2 649	1 948

Pozostałe należności - struktura walutowa

w tys. zł	31.12.2010		31.12.2009	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	1 097	1 097	396	396
EUR	-	-	-	-
USD	-	-	-	-
Razem	-	1 097	-	396

Nota 26. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Ubezpieczenia majątkowe	27	29
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	14 918	67
Koszty zakupionych licencji	13 218	-
Rezerwa na przychody ze sprzedaży	1 366	-
Autorskie prawa majątkowe	150	-
Zaliczka za due dilligence	-	40
Koszt PCC od warunkowego podwyższenia kapitału	61	-
Inne rozliczenia międzyokresowe	123	27
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	14 945	96

Nota 27. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	5 025	30
- Kasa krajowych środków pieniężnych	2	4
- Rachunki bankowe lokat	474	-
- Rachunki bankowe bieżące	4 549	26
Inne środki pieniężne:	10 585	-
- Lokaty overnight	10 585	-
Razem	15 610	30

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Poręczenie	102	-
Razem	102	-

Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazane w pozycji bilansowej

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Środki pieniężne ZFŚS	51	4
Dostępne, niewykorzystane środki pieniężne w ramach kredytu obrotowego	2 580	-
Razem	2 631	4

Nota 28. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy struktura na 31.12.2010 r.

	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
Seria A na okaziciela	500 000	1	500 000	Wkład pieniężny
Seria B na okaziciela	2 000 000	1	2 000 000	Wkład pieniężny
Seria C na okaziciela	6 884 108	1	6 884 108	Wkład pieniężny
Seria C1 na okaziciela	18 768 216	1	18 768 216	Wkład pieniężny
Seria D na okaziciela	35 000 000	1	35 000 000	Wkład niepieniężny
Seria E na okaziciela	6 847 676	1	6 847 676	Wkład pieniężny
Seria F na okaziciela	3 500 000	1	3 500 000	Wkład pieniężny
Seria G na okaziciela	887 200	1	887 200	Wkład pieniężny
Seria H na okaziciela	3 450 000	1	3 450 000	Wkład pieniężny
Seria J na okaziciela	5 000 000	1	5 000 000	Wkład pieniężny
Wartość ogółem	82 837 200	-	82 837 200	-

Emisje akcji serii E i D wynikają z realizacji postanowień umowy inwestycyjnej z dnia 21 października 2009 roku zawartej pomiędzy Optimus S.A. a CDP Investment Sp. z o.o. a także kluczowymi akcjonariuszami Optimus S.A. i udziałowcami CDP Investment Sp. z o.o. o której spółka informowała w raporcie bieżącym nr 33/2009 z dnia 21 października 2009 roku. W wyniku realizacji transakcji wynikającej z omawianej umowy inwestycyjnej Optimus S.A. nabył 100% udziałów w CDP Investment Sp. z o.o. i za jej pośrednictwem w całej Grupie CD Projekt.

Emisje akcji serii F, G, H, I, J wynikają z realizacji postanowień umowy inwestycyjnej z dnia 14 września 2010 o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 55/2010 z dnia 14 września 2010 roku. Celem zawarcia przez Optimus

omawianej umowy inwestycyjnej było pozyskanie finansowania na projekty realizowane w ramach grupy kapitałowej Optimus w związku z planowanym rozwojem; istotne zmniejszenie zadłużenia Spółki wobec akcjonariuszy, w celu poprawy struktury bilansu grupy kapitałowej Optimus oraz posiadanie w gronie akcjonariuszy Optimus profesjonalnych instytucji finansowych.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
<i>Michał Kiciński</i>	13 675 449	16,51%	13 675 449	16,51%
<i>Marcin Iwiński</i>	12 981 751	15,67%	12 981 751	15,67%
<i>Piotr Nielubowicz</i>	5 188 700	6,26%	5 188 700	6,26%
<i>Adam Kiciński</i>	2 893 100	3,49%	2 893 100	3,49%
<i>PKO TFI S.A.</i>	8 450 000	10,20%	8 450 000	10,20%
<i>Pozostały akcjonariat</i>	39 648 200	47,86%	39 648 200	47,86%
Razem	82 837 200	100%	82 837 200	100%

Zmiany kapitału zakładowego

<i>w tys. zł</i>	31.12.2010	31.12.2009
Kapitał na początek okresu	28 152	28 152
Zwiększenia, z tytułu:	54 685	-
- emisja akcji opłaconych gotówką	11 848	-
- konwersja pożyczek na akcje	7 837	-
- emisja akcji pokrytych aportami	35 000	-
Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	82 837	28 152

W raporcie bieżącym 16/2010 z dnia 01 maja 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 11 maja 2010 roku Spółka powzięła informację o rejestracji przez Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dniem 30 kwietnia 2010 r. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 35.000.000 akcji serii D oraz 6.847.676 akcji Serii E. Kapitał zakładowy Spółki po rejestracji ww. emisji wynosi 70.000.000 zł i dzieli się na 70.000.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 70.000.000 głosów.

W raporcie bieżącym 107/2010 z dnia 17 grudnia 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 16 grudnia 2010 r. 3.500.000 akcji serii F, 887.200 akcji serii G 3.450.000 akcji serii H oraz 5.000.000 akcji serii J zapisano na rachunkach papierów wartościowych podmiotów, które objęły ww. akcje i dopuszczono do obrotu giełdowego na rynku podstawowym. W związku z powyższym, stosownie do art. 452§ 1 KSH, z dniem zapisania na odpowiednich rachunkach papierów wartościowych powyższych akcji Spółki, objętych przez akcjonariuszy w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 12.837.200 zł.

Nota 29. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ

<i>w tys. zł</i>	31.12.2010	31.12.2009
Kapitał na początek okresu	75 532	75 532
Zwiększenia, z tytułu:	26 219	-
- emisja akcji	25 789	-
- połączenie jednostek	430	-
Zmniejszenia	-	-
Stan na koniec okresu	101 751	75 532

Kapitał zapasowy w 2010 roku został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 26 520 tys. zł, która pomniejszona została o koszty emisji akcji ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 731 tys. zł.

Nota 30. POZOSTAŁE KAPITAŁY

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Kapitał zapasowy	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	3
Razem	-	3

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

w tys. zł	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Razem
Stan na dzień 01.01.2010 r.	-	3	-	3
Zwiększenia w okresie:	-	-	-	-
- emisja akcji	-	-	-	-
Zmniejszenia w okresie:	-	3	-	3
- wycena udziałów metodą praw własności	-	3	-	3
Stan na dzień 31.12.2010 r.	-	-	-	-
Stan na dzień 01.01.2009 r.	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	3	-	3
- wycena udziałów metodą praw własności	-	3	-	3
Zmniejszenia	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2009 r.	-	3	-	3

Nota 31. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik	(102 738)	(97 742)
Razem	(102 738)	(97 742)

Nota 32. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY NIEKONTROLUJĄCYCH

Nie dotyczy.

Nota 33. KREDYTY I POŻYCZKI

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Kredyty rachunku bieżącym	501	
Kredyty bankowe	13 626	
Pożyczki, w tym:	18 948	9 312
- od Zarządu i Rady Nadzorczej	8 049	-
Służbowe karty kredytowe	26	-
Suma kredytów i pożyczek, w tym:	33 101	9 312
- długoterminowe	9 502	9 062
- krótkoterminowe	23 599	250

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	23 599	250
Kredyty i pożyczki długoterminowe, w tym:	9 502	9 062
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	9 502	9 062
Kredyty i pożyczki razem	33 101	9 312

Kredyty i pożyczki, stan na 31.12.2010

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
RBS Bank (Polska) SA	23 000	13 626	stopa zmienna	31.12.2012	1)
RBS Bank (Polska) SA	3 000	420	stopa zmienna	30.06.2011	1)
RBS Bank (Polska) SA - służbowe karty kredytowe	-	28	stopa zmienna	-	-
Multico Sp. z o.o.	250		stopa stała	31.07.2010	Hipoteka zwykła do wysokości 9.000.000 zł oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 1.000.000 zł na nieruchomości w Nowym Sączu Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc
Multico Sp. z o.o.	9 000	251 5 700	stopa zmienna	16.11.2012	weksel własny in blanco
Marcin Iwiński	2 423	2 504	stopa zmienna	30.09.2012	-
Marcin Iwiński	1 615	1 672	stopa zmienna	15.11.2012	-
Marcin Iwiński	1 615	1 672	stopa zmienna	30.11.2012	weksel własny in blanco
Piotr Nielubowicz	855	900	stopa zmienna	30.09.2012	-
Piotr Nielubowicz	570	600	stopa zmienna	15.11.2012	-
Piotr Nielubowicz	570	231	stopa zmienna	30.11.2012	weksel własny in blanco
Adam Kiciński	300	54	stopa zmienna	30.09.2012	-
Adam Kiciński	200	210	stopa zmienna	15.11.2012	-
Adam Kiciński	200	210	stopa zmienna	30.11.2012	weksel własny in blanco
Michał Kiciński	2 423	2 549	stopa zmienna	30.09.2012	-
Michał Kiciński	1 615	1 699	stopa zmienna	15.11.2012	-
Michał Kiciński	1 615	707	stopa zmienna	30.11.2012	weksel własny in blanco
Piotr Nielubowicz	350	(3)	stopa zmienna	12.01.2013	-
Michał Kiciński	950	(7)	stopa zmienna	17.02.2013	weksel własny in blanco
Adam Kiciński	250	(2)	stopa zmienna	22.04.2013	weksel własny in blanco
Inne	-	80	stopa zmienna	-	-
Razem	50 801	33 101	-	-	-

1) zabezpieczeniem kredytów jest zastaw rejestrowy na zapasach, cesja należności, poręczenie spółek z Grupy, zastaw na akcjach, zastaw na znaku towarowym

Kredyty i pożyczki, stan na 31.12.2009

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Multico Sp. z o.o.	250	250	7,56%	31.07.2010	weksel własny in blanco
Multico Sp. z o.o.	9 000	9 062	WIBOR 3M + 3,5%	16.11.2012	weksel własny in blanco, hipoteka na nieruchomości
Razem		9 312			

Kredyty i pożyczki struktura walutowa

w tys. zł	31.12.2010		31.12.2009	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	33 098	33 098	9 312	9 312
USD	1	3	-	-
Kredyty i pożyczki razem	-	33 101	-	9 312

W raporcie bieżącym 78/2010 z dnia 25 października 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 25 października 2010 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki zawartej dnia 22 września 2010 roku pomiędzy Spółką a podmiotem zależnym CDP Investment. Na mocy zawartego Aneksu zwiększona została kwota pożyczki, udzielonej na podstawie Umowy Pożyczki. Strony postanowiły ją zwiększyć z dotychczasowych 2.400.000 zł do sumy 4.900.000 zł.

W dniu 13 stycznia 2010 roku Spółka (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki na kwotę 350.000,00 zł z Piotrem Nielubowiczem (pożyczkodawca) – akcjonariuszem Spółki. Termin zwrotu pożyczki strony uzgodniły na 3 lata lat od dnia zawarcia umowy. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 3M + 3%. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest weksel własny in blanco.

W dniu 18 lutego 2010 roku Spółka (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki na kwotę 250.000,00 zł z Michałem Kicińskim (pożyczkodawca) – akcjonariuszem Spółki. Termin zwrotu pożyczki przypadnie w terminie trzech lat od dnia zawarcia umowy. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 3M + 3%. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest weksel własny in blanco.

W raporcie bieżącym 10/2010 z dnia 30 marca 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 29 marca 2010 roku został podpisany aneks do Umowy Pożyczki z dnia 18 lutego 2010 roku pomiędzy Pożyczkobiorcą a Michałem Kicińskim. Na mocy zawartego Aneksu zwiększona została kwota pożyczki, którą regulowała Umowa Pożyczki. Strony postanowiły ją zwiększyć o kwotę 300.000 PLN do kwoty 550.000 PLN.

W dniu 23 kwietnia 2010 roku Spółka (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki na kwotę 250.000,00 zł z Adamem Kicińskim (pożyczkodawca) – akcjonariuszem Spółki. Termin zwrotu pożyczki przypadnie w terminie trzech lat od dnia zawarcia umowy. Oprocentowanie pożyczki wynosi WIBOR 3M + 3%. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest weksel własny in blanco.

W raporcie bieżącym 24/2010 z dnia 28 maja 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 28 maja 2010 roku został podpisany aneks do Umowy Pożyczki z dnia 18 lutego 2010 pomiędzy Pożyczkobiorcą a Michałem Kicińskim. Na mocy zawartego Aneksu zwiększona została kwota pożyczki, udzielonej na podstawie Umowy Pożyczki. Strony postanowiły ją zwiększyć z dotychczasowych 550 000 zł o kwotę 400 000 zł do sumy 950 000 zł.

W raporcie bieżącym 39/2010 z dnia 16 lipca 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 16 lipca 2010 r. Spółka zawarła umowę pożyczki z akcjonariuszem Spółki - Panem Zbigniewem Jakubasem. Na podstawie Umowy Pożyczki Pożyczkodawca zobowiązał się względem Spółki do udzielenia pożyczki pieniężnej w kwocie 3 000 000 złotych. Spółka zobowiązała się do zapłaty na rzecz Pożyczkodawcy odsetek w wysokości WIBOR 3M + 3,5% kwoty Pożyczki (wysokość oprocentowania na kolejny miesiąc będzie ustalana według stawki WIBOR 3M obowiązującej w ostatnim dniu poprzedniego miesiąca) w stosunku rocznym. Umowa została zawarta na czas określony, do dnia 19 lipca 2011 roku i nie może zostać przed upływem tego terminu wypowiedziana przez Pożyczkodawcę. Pożyczkobiorcy przysługuje prawo do wcześniejszej spłaty Pożyczki i odsetek w każdym czasie.

W raporcie bieżącym 62/2010 z dnia 22 września 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w wyniku realizacji postanowień umowy inwestycyjnej, o której Spółka informowała w Raporcie Bieżącym nr 55/2010 z dnia 14 września 2010 r., w dniu 22 września 2010 r. Spółka zawarła: umowę pożyczki z akcjonariuszem spółki Panem Michałem Kicińskim (Umowa Pożyczki I), umowę pożyczki z akcjonariuszem spółki Panem Marcinem Iwińskim (Umowa Pożyczki II), umowę pożyczki z akcjonariuszem spółki Panem Piotrem Nielubowiczem (Umowa Pożyczki III) oraz umowę pożyczki z akcjonariuszem spółki Panem Adamem Kicińskim (Umowa Pożyczki IV).

- Na podstawie Umowy Pożyczki I pożyczkodawca zobowiązał się względem Spółki do udzielenia pożyczki pieniężnej w kwocie 1.392.938,00 złotych.

- Na podstawie Umowy Pożyczki II pożyczkodawca zobowiązał się względem Spółki do udzielenia pożyczki pieniężnej w kwocie 1.392.937,00 złotych.
- Na podstawie Umowy Pożyczki III pożyczkodawca zobowiązał się względem Spółki do udzielenia pożyczki pieniężnej w kwocie 491.625,00 złotych.
- Na podstawie Umowy Pożyczki IV pożyczkodawca zobowiązał się względem Spółki do udzielenia pożyczki pieniężnej w kwocie 172.500,00 złotych.

W raporcie bieżącym 74/2010 z dnia 19 października 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 18 października 2010 roku w wyniku realizacji postanowień aneksu do umowy inwestycyjnej, o którym Spółka informowała w Raporcie Bieżącym nr 64/2010 z dnia 30 września 2010 r., oraz w związku z podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwały nr 10 w sprawie wyrażenia zgody na zawieranie przez Spółkę oraz Spółki zależne działającymi jako pożyczkobiorca, umów pożyczek z członkami zarządu, rady nadzorczej oraz prokurentami Spółki do łącznej kwoty nie przekraczającej 20 000 000,00 złotych, o czym Spółka informowała w Raporcie Bieżącym nr 71/2010 z dnia 15 października 2010 roku. Spółka zawarła następujące aneksy do umów pożyczek z dnia 22 września 2010 roku: aneks do umowy pożyczki z akcjonariuszem spółki Panem Michałem Kicińskim (Umowa Pożyczki I), aneks do umowy pożyczki z akcjonariuszem spółki Panem Marcinem Iwińskim (Umowa Pożyczki II), aneks do umowy pożyczki z akcjonariuszem spółki Panem Piotrem Nielubowiczem (Umowa Pożyczki III) oraz aneks do umowy pożyczki z akcjonariuszem spółki Panem Adamem Kicińskim (Umowa Pożyczki IV).

- Na mocy zawartego aneksu do Umowy Pożyczki I zwiększona została kwota pożyczki, udzielonej na podstawie Umowy Pożyczki I. Strony postanowiły ją zwiększyć z dotychczasowych 1.392.938 zł o kwotę 1.114.350,40 zł do sumy 2.507.288,40 zł.
- Na mocy zawartego aneksu do Umowy Pożyczki II: zwiększona została kwota pożyczki, udzielonej na podstawie Umowy Pożyczki II. Strony postanowiły ją zwiększyć z dotychczasowych 1.392.937 zł o kwotę 1.114.349,60 zł do sumy 2.507.286,60 zł.
- Na mocy zawartego aneksu do Umowy Pożyczki III: zwiększona została kwota pożyczki, udzielonej na podstawie Umowy Pożyczki III. Strony postanowiły ją zwiększyć z dotychczasowych 491.625 zł o kwotę 393.300 zł do sumy 884.925 zł
- Na mocy zawartego aneksu do Umowy Pożyczki IV: zwiększona została kwota pożyczki, udzielonej na podstawie Umowy Pożyczki IV. Strony postanowiły ją zwiększyć z dotychczasowych 172.500 zł o kwotę 138.000 zł do sumy 310.500 zł

W dniu 23 listopada 2010 roku podmiotom uprawnionym wydane zostały warranty subskrypcyjne serii C, warranty subskrypcyjne serii D, warranty subskrypcyjne serii E, warranty subskrypcyjne serii F oraz warranty subskrypcyjne serii G. W dniu 23 listopada 2010 roku wykonane zostały prawa z warrantów subskrypcyjnych serii C, warrantów subskrypcyjnych serii D, warrantów subskrypcyjnych serii E oraz warrantów subskrypcyjnych serii G. W związku z powyższym zakończone zostały oferty: akcji serii F, akcji serii G, akcji serii H oraz akcji serii J.

Zapłata ceny emisyjnej akcji serii F, akcji serii G oraz akcji serii H dokonana została w formie następujących umów potrącenia, zawartych w dniu 23 listopada 2010 r.:

- umowa potrącenia pomiędzy Optimus S.A. a Panem Zbigniewem Jakubasem, na mocy której strony dokonały potrącenia wierzytelności przysługującej Optimus S.A. w stosunku do Pana Zbigniewa Jakubasa z tytułu objęcia 1.666.666 akcji zwykłych na okaziciela serii F z wierzytelnościami przysługującymi Panu Zbigniewowi Jakubasowi w stosunku do Optimus S.A. z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 16 lipca 2010 r., do kwoty 2.999.998,8 zł.;
- umowa potrącenia pomiędzy Optimus S.A. a spółką Multico Sp. z o.o., na mocy której strony dokonały potrącenia wierzytelności przysługującej Optimus S.A. w stosunku do Multico Sp. z o.o. z tytułu objęcia 1.833.334 akcji zwykłych na okaziciela serii F z wierzytelnością przysługującą Multico Sp. z o.o. w stosunku do Optimus S.A. z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 16 listopada 2009 r. pomiędzy Optimus S.A. a Multico- Press Sp. z o.o.(obecnie Multico Sp. z o.o.), do kwoty 3.300.001,2 zł.;
- umowa potrącenia pomiędzy Optimus S.A. a Panem Michałem Kicińskim, na mocy której strony dokonały potrącenia wierzytelności przysługujących Optimus S.A. w stosunku do Pana Michała Kicińskiego z tytułu objęcia 543.200 akcji zwykłych na okaziciela serii G oraz 1.392.938 akcji zwykłych na okaziciela serii H z wierzytelnościami przysługującymi Panu Michałowi Kicińskiemu z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 22 września 2010 r. oraz umowy pożyczki zawartej w dniu 18 lutego 2010 r., do kwoty 3.485.048,4 zł.;

- umowa potrącenia pomiędzy Optimus S.A. a Panem Piotrem Nielubowiczem, na mocy której strony dokonały potrącenia wierzytelności przysługujących Optimus S.A. w stosunku do Pana Piotra Nielubowicza z tytułu objęcia 201.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G oraz 491.625 akcji zwykłych na okaziciela serii H z wierzytelnościami przysługującymi Panu Piotrowi Nielubowiczowi w stosunku do Optimus S.A. z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 22 września 2010 r. oraz umowy pożyczki zawartej w dniu 13 stycznia 2010 r., do kwoty 1.246.725 zł;
- umowa potrącenia pomiędzy Optimus S.A. a Panem Adamem Kicińskim, na mocy której strony dokonały potrącenia wierzytelności przysługujących Optimus S.A. w stosunku do Pana Adama Kicińskiego z tytułu objęcia 143.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G oraz 172.500 akcji zwykłych na okaziciela serii H z wierzytelnościami przysługującymi Panu Adamowi Kicińskiemu w stosunku do Optimus S.A. z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 23 kwietnia 2010 r. oraz umowy pożyczki zawartej w dniu 22 września 2010 r., do kwoty 567.900 zł;
- umowa potrącenia pomiędzy Optimus S.A. a Panem Marcinem Iwińskim, na mocy której strony dokonały potrącenia wierzytelności przysługujących Optimus S.A. w stosunku do Pana Marcina Iwińskiego z tytułu objęcia 1.392.937 akcji zwykłych na okaziciela serii H z wierzytelnościami przysługującymi Panu Marcinowi Iwińskiemu w stosunku do Optimus S.A. z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 22 września 2010 r., do kwoty 2.507.286,6 zł.

Nota 34. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE**Zobowiązania leasingowe**

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	168	28
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	-	79
- od roku do pięciu lat	-	79
Zobowiązania leasingowe razem	168	107

Nota 35. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Nie dotyczy.

Nota 36. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania handlowe	28 093	2 024
Wobec jednostek powiązanych	-	20
Wobec jednostek pozostałych	28 093	2 004

Zobowiązania handlowe - struktura przeterminowania

w tys. zł	Razem	Przeterminowanie w dniach					
		<0 dni	0 - 60 dni	61 - 90 dni	91 - 180 dni	181 - 360 dni	>360 dni
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych	28 093	18 563	4 256	(10)	47	339	4 898
Stan na dzień 31.12.2010 r.	28 093	18 563	4 256	(10)	47	339	4 898

Zobowiązania handlowe - struktura walutowa

w tys. zł	31.12.2010		31.12.2009	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	21 244	21 244	1 483	1 483
EUR	355	1 406	1	4
USD	1 831	5 443	188	537
Kredyty i pożyczki razem	-	28 093	-	2 024

Nota 37. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	2 415	192
<i>Podatek VAT</i>	1 215	-
<i>Podatek zryczałtowany u źródła</i>	1	-
<i>Podatek dochodowy od osób fizycznych</i>	163	10
<i>Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)</i>	223	19
<i>Podatek od czynności cywilnoprawnych</i>	-	140
<i>Pozostałe</i>	813	23
Pozostałe zobowiązania	19 087	19 134
<i>Zobowiązania z tytułu przedpłat na kapitał</i>	-	19 098
<i>Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń</i>	273	13
<i>Zaliczki na poczet dostaw</i>	18 564	-
<i>Inne zobowiązania</i>	250	23
Bierne rozliczenia międzyokresowe	19	-
Razem inne zobowiązania	21 521	19 326

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania

w tys. zł	Razem	Przeterminowanie w dniach					
		<0 dni	0 - 60 dni	61 - 90 dni	91 - 180 dni	181 - 360 dni	>360 dni
<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	-	-	-	-	-	-	-
<i>Wobec jednostek pozostałych</i>	21 521	21 078	421	-	2	-	20
Stan na dzień 31.12.2010 r.	21 521	21 078	421	-	2	-	20

Pozostałe zobowiązania - struktura walutowa

w tys. zł	31.12.2010	
	wartość w walucie	wartość w PLN
<i>PLN</i>	6 554	6 554
<i>EUR</i>	3 592	14 226
<i>USD</i>	250	741
Kredyty i pożyczki razem	-	21 521

Nota 38. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
<i>Środki pieniężne</i>	51	4
<i>Zobowiązania z tytułu Funduszu</i>	32	14
Saldo po skompensowaniu	19	(10)
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	104	17

Nota 39. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Poręczenie spłaty kredytu	25 732	-
Poręczenie spłaty weksla	7 756	-
Zastaw rejestrowy na zapasach	31 200	-
Umowa cesji wierzytelności	7 000	-
Zastaw finansowy na środkach pieniężnych	88	-
Poręczenie spłaty zobowiązań z tyt. umowy leasingu przez CD Projekt Red	262	-
Poręczenie spłaty zobowiązań z tytułu umowy licencyjnej przez CD Projekt Red	6 070	-
Poręczenie na spłatę zobowiązań z tytułu umowy leasingu (nr umowy 224183)	57	-
Zastaw rejestrowy na prawie ochronnym na znak towarowy "The Witcher"	39 000	-
Razem zobowiązania warunkowe	117 165	-

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń:

w tys. zł	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.12.2010	31.12.2009
Umowa poręczenia za spłatę kredytów CD Projekt Sp. z o.o.	RBS Bank (Polska) S.A.	poręczenie spłaty kredytu I i kredytu II	PLN	25 644	-
Poręczenie wekslowe dwóch weksli własnych in blanco wystawionych przez CD Projekt RED Sp. z o.o.	Agora S.A.	poręczenie Umowy Licencyjnej i Umowy Dystrybucyjnej	PLN	6 332	-
Poręczenie wekslowe dwóch weksli własnych in blanco wystawionych przez CD Projekt RED Sp. z o.o.	BRE Leasing	umowa leasingu nr CDP2/WA/58300/2008 z dn. 12.02.2008	PLN	87	-
Weksel in blanco	Michał Kiciński	umowa pożyczki z dn. 01.12.2009	PLN	706	1 615
Weksel in blanco	Marcin Iwiński	umowa pożyczki z dn. 01.12.2009	PLN	1 643	1 615
Weksel in blanco	Piotr Nielubowicz	umowa pożyczki z dn. 01.12.2009	PLN	231	570
Weksel in blanco	Adam Kiciński	umowa pożyczki z dn. 01.12.2009	PLN	210	200
Poręczenie subsydiarne za CD Projekt RED Sp. z o.o.	Namco Bandai Partners S.A.S.	umowa poręczenia z dn. 20.09.2010	EUR	1 225	-
poręczenie spłaty zobowiązań z tyt. umowy leasingu przez CD Projekt Red	CHG-Meridian Leasing	Oprogramowanie Autodesk	EUR	50	-
poręczenie spłaty zobowiązań z tyt. umowy leasingu przez CD Projekt Red	CHG-Meridian Leasing	Serwery	USD	22	-
Poręczenie spłaty weksla	BRE Leasing	weksel in blanco do umowy CDP2/WA/64985/2008	PLN	105	-
Poręczenie spłaty weksla	BRE Leasing	weksel in blanco do umowy CDP2/WA/60220/2008	PLN	93	-
Poręczenie spłaty weksla	BRE Leasing	weksel in blanco do umowy CDP2/WA/64424/2008	PLN	61	-
Poręczenie spłaty weksla	BRE Leasing	weksel in blanco do umowy	PLN	60	-

		CDP2/WA/64421/2008			
Deklaracja wekslowa	Mazowiecka Jednostka Wdrażania Projektów Unijnych	weksel in blanco	PLN	1 105	-
Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	RBS Bank (Polska) S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	-	-
Zastaw rejestrowy na zapasach	RBS Bank (Polska) S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	31 200	-
Umowa cesji wierzytelności	RBS Bank (Polska) S.A.	zabezpieczenie kredytu	PLN	7 000	-
poręczenie spłaty zobowiązań przez Porting House, CDP Red, CDPI, GOG Limited z tyt. umowy Cash Pool	RBS Bank (Polska) S.A.	poręczenie spłaty kredytu	PLN	88	-
zastaw finansowy na środkach pieniężnych (Cash Pool)	RBS Bank (Polska) S.A.	zabezpieczenie poręczenia spłaty kredytu	PLN	88	-
Poręczenie spłaty zobowiązań z tytułu umowy licencyjnej przez CD Projekt Red	Agora SA	poręczenie spłaty zobowiązań z tyt. umowy licencyjnej		6 070	-
Poręczenie na spłatę zobowiązań z tytułu umowy leasingu (nr umowy 224183)	CHG-Meridian Leasing	przedmiot leasingu w postaci sprzętu komputerowego, oprogramowania	PLN	57	-
Zastaw rejestrowy na prawie ochronnym na znak towarowy "The Witcher" (CD PROJEKT RED)	RBS Bank (Polska) S.A.	umowa z dn. 17.12.2010	PLN	39 000	-

Zobowiązania warunkowe z tytułu leasingu operacyjnego

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego	47	-
- Płatne w okresie do 1 roku	47	-
Razem zobowiązania warunkowe	47	-

W raporcie bieżącym 09/2010 z dnia 19 marca 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 19 marca 2010 roku Spółka udzieliła poręczeń wekslowych do kwoty nie wyższej niż 6.331.800 zł (maksymalna kwota wekslowa), 2 weksli własnych in blanco wystawionych przez CD Projekt Red Sp. z o.o. w Warszawie na rzecz Agora S.A. z siedzibą w Warszawie. Weksle zostały wystawione, w związku z zawarciem Umowy Licencyjnej zawartej w dniu 19 marca 2010 roku pomiędzy CD Projekt Red Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, a Agora S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Umowy Dystrybucyjnej zawartej w dniu 19 marca 2010 roku pomiędzy CD Projekt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, a Agora S.A. z siedzibą w Warszawie.

W raporcie bieżącym 27/2010 z dnia 02 czerwca 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, w dniu 2 czerwca 2010 roku wpłynęło do Spółki oświadczenie RBS Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie o zawarciu ze Spółką umowy poręczenia za spłatę kredytów udzielonych Spółce CD Projekt Sp. z o.o. Poręczenie Spółki zostało udzielone nieodwołalnie i bezwarunkowo na zabezpieczenie spłaty wszelkich zobowiązań CDP z tytułu Kredytów. Spółka zobowiązała się do wykonania zobowiązań wynikających z Umowy Poręczenia na pierwsze pisemne żądanie Banku. Na podstawie Umowy Poręczenia, w związku z udzielonym poręczeniem, Spółka udzieliła Bankowi nieodwołalnego pełnomocnictwa do pobrania ze swojego rachunku bankowego kwot należnych z tytułu poręczenia.

W raporcie bieżącym 61/2010 z dnia 20 września 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 20 września 2010 r. powziął informację o zawarciu w dniu 20 września 2010 roku przez podmiot zależny od Spółki – CD Projekt Red Sp. z o.o. znaczącej umowy z firmą Namco Bandai Partners S.A.S z siedzibą we Francji oraz wynikającej z

niej umowy poręczenia zawartej w dniu 20 września 2010 przez CDP Investment Sp. z o.o. z firmą Namco. CDP Investment należąca do Optimus zobowiązała się na podstawie Umowy Poręczenia jako spółka dominująca wobec CDP Red zagwarantować wykonanie zobowiązań swojej spółki zależnej wynikających z Umowy, poprzez zapewnienie subsydiarnie względem CDP Red zwrotu kwot wypłaconych przez Namco na rzecz CDP Red w przypadku rozwiązania Umowy z winy CDP Red.

W raporcie bieżącym 108/2010 z dnia 20 grudnia 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w wyniku zawarcia w dniu 20 grudnia 2010 aneksu do Umowy CASH POOLINGU, której celem jest konsolidacja rachunków bankowych, z dnia 09.07.2008 r., zawartego pomiędzy RBS Bank (Polska) S.A., z siedzibą w Warszawie, zwanym dalej Bankiem, a Spółkami zależnymi od Spółki tj. CD Projekt Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie, zwaną dalej „A”, i Porting House Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie, zwaną dalej „B” i CD Projekt Red Sp. z o.o., zwaną dalej „C” i CDP Investment Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie, zwaną dalej „D”, i GOG Limited, z siedzibą na Cyprze w Nikozji, zwaną dalej „E”, przy czym A, B, C, D i E będą zwani również osobno „Posiadaczem Rachunku” oraz wszyscy łącznie „Posiadaczami Rachunków”, doszło do udzielenia poręczeń, w ten sposób, że wszyscy Posiadacze Rachunku poręczyli wobec Banku, że każdy Posiadacz Rachunku spłaci wszystkie wierzycelności z tytułu ujemnego salda na rachunkach w Banku posiadanych odpowiednio przez Posiadacza Rachunku A, Posiadacza Rachunku B, Posiadacza Rachunku C, Posiadacza Rachunku D oraz Posiadacza Rachunku E. Dodatkowo na podstawie Aneksu każdy Posiadacz Rachunku (jako zastawca) ustanowił na rzecz Banku (jako zastawnika) zastawy finansowe zgodnie z artykułem 5.1(2) ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 roku o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dziennik Ustaw z 2004 roku, nr 91 pozycja 871 z późniejszymi zmianami) na zabezpieczenie poręczenia udzielonego przez takiego Posiadacza Rachunku.

Nota 40. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa w tys. zł	Wartość początkowa (waluta) w tys. zł	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego w tys. zł	Warunki przedłużenia umowy lub możliwość zakupu
CHG-MERIDIAN Computer Leasing Polska sp. z o.o.	224143	65	65	PLN	01/11/2011	22	umowa leasingu ulega każdorazowo przedłużeniu o 6 msc, o ile nie zostanie wypowiedziana
BRE Leasing Sp. z o.o.	8 umów**	361	361	PLN	14/08/2011*	83	Opcja wykupu

* termin zakończenia ostatniej z umów zawartych z BRE Leasing Sp. z o.o.

** wiersz dotyczy umów leasingu samochodów zawartych przez spółki z Grupy na podobnych warunkach z firmą BRE Leasing

Przedmioty leasingu finansowego na dzień 31.12.2010

w tys. zł	W odniesieniu do grup aktywów					Razem
	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
Serwery komputerowe	-	-	19	-	-	19
Samochody osobowe	-	-	-	62	-	62
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	-	-	19	62	-	81

Nota 41. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Dotacje	122	-
Przychody przyszłych okresów	2	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	124	-
- długoterminowe	106	-
- krótkoterminowe	18	-

w tys. zł	data otrzymania dofinansowania	wartość dofinansowania	kwota pozostała do rozliczenia	data zakończenia rozliczenia dofinansowania
serwerownia	20.11.2009	178	122	20.11.2019
Wartość ogółem	-	178	122	

Dotacje zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym związane są z projektem „Budowa centrum przetwarzania danych i komunikacji Grupy CD Projekt”. Źródłami finansowania tej inwestycji są dofinansowanie udzielone na podstawie umowy zawartej z Mazowiecką Jednostką Wdrażania Programów Unijnych w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Mazowieckiego na lata 2007-2013 finansowanego przez Unię Europejską ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego oraz budżetu Województwa Mazowieckiego, a także środki własne beneficjenta. Realizacja projektu została zakończona z dniem 31.12.2010 r.

Nota 42. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	35	7
Razem, w tym	35	7
- długoterminowe	34	7
- krótkoterminowe	1	

Główne założenia przyjęte przez aktuarusza na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące: data bilansowa wyceny – 31.12.2010 r.; tablice śmiertelności GUS z 2009 roku; prawdopodobieństwo przejścia na rentę – 0,25%; model mobilności pracowników Spółki - Multiple Decrement Model; techniczna stopa procentowa - 4,9%; domyślny wiek emerytalny: 60 lat dla kobiet, 65 lat dla mężczyzn.

Zmiana stanu rezerw

w tys. zł	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe
Stan na 01.01.2010	7
Utworzenie rezerwy	28
Stan na 31.12.2010, w tym:	35
- długoterminowe	34
- krótkoterminowe	1

Nota 43. POZOSTAŁE REZERWY

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	192	767
Rezerwa na koszty, w tym:	257	54
- rezerwa na skł. ZUS od umów cywilnoprawnych	3	-
- rezerwa na koszty badania jedn. sprawozdania fin. 2010	64	-
- rezerwa na koszty ogłoszenia jedn. spr. fin. 2010 w Monit. B	25	-
- sporządzenie sprawozdania finansowego	65	-
- sprawy sądowe	-	10
- odpis majątku trwałego	-	7
- utylizacja złomu elektronicznego	-	37
- usługi prawne	23	-
- windykacja należności	75	-
- odsetki od zaległości budżetowej	2	-
Razem, w tym	449	821
- długoterminowe	5	-
- krótkoterminowe	444	821

Zmiana stanu rezerw

w tys. zł	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa na koszty
Stan na 01.01.2010	767	54
Przejęcie kontroli	-	3
Wykorzystanie	-	142
Utworzenie rezerwy	192	396
Rozwiązanie rezerwy	767	54
Stan na 31.12.2010, w tym:	192	257
- długoterminowe	6	-
- krótkoterminowe	186	257

Nota 44. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Ryzyko stopy procentowej

Działalność Grupy wymaga stałego dostępu do środków finansowych pochodzących na dzień zatwierdzenia niniejszego Sprawozdania z umów kredytowych oraz pożyczek od Akcjonariuszy. Wypowiedzenie umów kredytowych może spowodować konieczność znalezienia alternatywnych źródeł finansowania. Wszystkie zawarte przez Grupę umowy kredytowe i pożyczki a także umowy leasingu oparte są o zmienną stopę procentową. Wzrost kosztu kapitału może mieć negatywny wpływ na wyniki osiągane przez Grupę.

Grupa na bieżąco monitoruje koszt dostępnego finansowania analizując jego wpływ na wynik finansowy. Analizowane są możliwości refinansowania, odnawiania istniejących pozycji czy pozyskania finansowania alternatywnego w celu ograniczenia kosztów lub ryzyka związanego z danym typem finansowania i udzielonych zabezpieczeń.

Przy założeniu wzrostu/spadku stóp procentowych o 0,25pp, zmiana wartości godziwej instrumentów finansowych lub wysokości przyszłych przepływów z nimi według stanu na dzień 31 grudnia 2010 r. szacowana jest na poziomie 88 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2009 r.: 23 tys. zł).

Ryzyko związane z płynnością i ryzyko kredytowe

W ramach Grupy realizacja planów rocznych w tym planów dotyczących bieżącej płynności weryfikowana jest w cyklach miesięcznych z rozbiciem na okresy tygodniowe.

W ramach działalności operacyjnej w celu ograniczenia ryzyka niewypłacalności nabywców prowadzony jest ciągły monitoring spływu należności. Grupa stara się również aktywnie zarządzać pozostałymi dostępnymi składnikami majątku obrotowego.

Grupa ma zapewniony dostęp do finansowania zewnętrznego, w tym kredytów i pożyczek, jak również dysponuje rezerwowymi zasobami finansowymi w formie gotówki. Na poziomie całej Grupy proces zarządzania gotówką odbywa się w taki sposób, że posiadane nadwyżki gotówkowe w danych podmiotach wchodzących w skład Grupy mogą być pożyczane innym podmiotom z Grupy. Grupa tym samym monitoruje oraz zarządza płynnością na bieżąco w okresie całego roku.

Ryzyko walutowe

Ryzyko umocnienia kursu PLN w stosunku do EUR i USD

Ze względu na globalny charakter prowadzonej przez Grupę działalności jest ona narażona na ryzyko związane z nagłymi zmianami kursu złotego w relacji do walut obcych, a w szczególności EUR oraz USD. Znaczna część umów wydawniczo-dystrybucyjnych, których CD Projekt Red jest stroną jako producent gier, bazuje na rozliczeniu w walutach obcych. W związku z tym umocnienie kursu złotego w relacji do walut obcych jest dla Grupy zjawiskiem niepożądanym powodującym zmniejszenie przychodów z tytułu minimum gwarancyjnego oraz tantiem.

Przychody GOG Ltd. generowane są głównie w USD, podczas gdy koszty ponoszone są zarówno w PLN jak i w EUR i USD. W związku z tym, umocnienie kursu PLN w relacji do USD i EUR jest dla Grupy zjawiskiem niepożądanym, powodującym zmniejszenie wyniku realizowanego przez GOG Ltd.

Ryzyko osłabienia kursu PLN w stosunku do EUR i USD

CD Projekt działając na rynku wydawców i dystrybutorów gier w Polsce, będąc ich importerem, narażony jest na ryzyko związane z osłabieniem kursu PLN w relacji do USD i EUR. Powoduje to, iż gry sprzedawane na rynku lokalnym stają się relatywnie droższe dla rodzimych konsumentów, a tym samym widocznie spada wolumen ich sprzedaży. Dodatkowo koszty CD Projekt ponoszone z tytułu opłat licencyjnych dla wydawców i producentów gier stają się relatywnie większe, co prowadzi do obniżenia marży.

W ramach Grupy istnieje naturalne częściowe ograniczenie ryzyka występujące pomiędzy poszczególnymi spółkami – zmiany kursów walut obcych korzystne dla podmiotów osiągających przychody w walutach obcych są jednocześnie nie korzystne dla spółek realizujących zakupy w walutach obcych. Analogiczna sytuacja ma również miejsce w przypadku odwrotnego scenariusza. W zależności od okresu występuje różne natężenie poszczególnych rodzajów transakcji w walutach obcych i nie można całkowicie wyeliminować ciężącego na Grupie ryzyka walutowego.

Nota 45. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	117	-	117	-
- należności z tytułu pożyczek długoterminowych	117	-	117	-
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	18 848	1 512	18 848	1 512
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	15 610	30	15 610	30
- środki pieniężne w kasie i rachunkach bankowych	15 610	30	15 610	30

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	33 101	9 312	33 101	9 312
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	9 502	9 062	9 502	9 062
- krótkoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	6 324	-	6 324	-
- kredyt w rachunku bieżącym	455	-	455	-
- pozostałe – krótkoterminowe	16 820	250	16 820	250

Pozostałe zobowiązania inne, w tym:	49 782	21 457	49 782	21 457
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	0	79	0	79
- zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	49 614	21 350	49 614	21 350
- pozostałe zobowiązania finansowe - krótkoterminowe	168	28	168	28

Zmiana stanu instrumentów finansowych	Pożyczki udzielone i należności własne		Pozostałe zobowiązania finansowe	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
Stan na początek okresu	1 542	15 382	30 768	14 976
Zwiększenia	34 575	1 542	85 719	30 768
Środki pieniężne	12 471	30	-	-
Należności handlowe i pozostałe	2 053	1 512	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	-	18 695	21 350
Kredyty i pożyczki	-	-	-	9 312
Leasing finansowy	-	-	-	106
Połączenia jednostek	20 051	-	67 024	-
Zmniejszenia	1 542	15 382	33 604	14 976
Należności handlowe i pozostałe	1 512	13 138	-	-
Środki pieniężne	30	2 244	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	-	23 904	14 976
Spłata kredytów i pożyczek	-	-	9 312	-
Leasing finansowy	-	-	388	-
Stan na koniec okresu	34 575	1 542	82 883	30 768

Nota 46. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Oprocentowane kredyty i pożyczki	33 101	9 312
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	49 614	21 350
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 610	30
Zadłużenie netto	67 105	30 632
Kapitał własny	77 665	3 620
Kapitał razem	77 665	3 620
Kapitał i zadłużenie netto	144 770	34 252
Wskaźnik dźwigni	0,5	0,9

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto.

Nota 47. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Nie dotyczy.

Nota 48. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący okres obrotowy (po dokonaniu wyłączeń konsolidacyjnych):

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych w tys. zł		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych w tys. zł	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
JEDNOSTKI ZALEŻNE				
Optibox Sp. z o.o. w upadłości likwid.	-	-	20	20
ZARZĄD SPÓŁEK GRUPY				
Marcin Iwiński	-	-	5 851	-
Adam Kiciński	119	-	478	-
Guillaume Rambourg	-	-	93	-
Piotr Nielubowicz *	3	-	1 739	-
Michał Kiciński **	8	-	4 955	-

* Prokurent/Członek Rady Nadzorczej Optimus S.A.

** Prokurent

Nota 49. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ

Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu

w tys. zł	01.01.2010	01.01.2009
	31.12.2010	31.12.2009
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	522	330
Razem	522	330

Świadczenia wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej

w tys. zł	01.01.2010	01.01.2009
	31.12.2010	31.12.2009
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	39	0
Razem	39	0

Świadczenia wypłacone lub należne członkom Rady Nadzorczej

w tys. zł	01.01.2010	01.01.2009
	31.12.2010	31.12.2009
Krótkoterminowe świadczenia (wynagrodzenia i narzuty)	108	101
Razem	108	101

Nota 50. ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

Wyszczególnienie	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Zarząd	11	1
Administracja & IT	10	4
Sprzedaży	19	-
Marketing & PR	27	-
Księgowość & Finanse	17	-
Produkcja	24	-
Pozostali	4	13
Razem	112	18

Rotacja zatrudnienia

Wyszczególnienie	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Liczba pracowników przyjętych	21	10
Liczba pracowników zwolnionych	31	48
Razem	(10)	(38)

Nota 51. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Nie dotyczy.

Nota 52. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWEANIA ZEWNĘTRZNEGO

Nie dotyczy.

Nota 53. PRZYCHODY USYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

Nie dotyczy.

Nota 54. SPRAWY SĄDOWE

W okresie styczeń - grudzień 2010 roku toczyły się następujące postępowania, stan na dzień publikacji sprawozdania:

Spory z wniosku lub z powództwa Optimus S.A.

1. Sprawa z powództwa Optimus S.A. przeciwko Skarbowi Państwa.

Zarząd Spółki w dniu 15 lutego 2006 roku złożył do Sądu Okręgowego w Krakowie, I Wydział Cywilny, pozew przeciwko Skarbowi Państwa o zapłatę kwoty 35 650 600,00 zł. Spółka domagała się odszkodowania w związku z wydaniem przez Inspektora Kontroli Skarbowej z Urzędu Kontroli Skarbowej w Krakowie decyzji z dnia 27 grudnia 2001 roku określającej zobowiązania Spółki związane z podatkiem VAT, na łączną kwotę 16 367 420,70 zł. Decyzja ta została utrzymana w mocy decyzją Izby Skarbowej w Krakowie z dnia 3 kwietnia 2002 roku oraz decyzją Urzędu Skarbowego z dnia 21 listopada 2002 roku w sprawie orzeczenia odpowiedzialności Spółki jako osoby trzeciej (na zasadzie sukcesji uniwersalnej) za zaległości podatkowe poprzednika prawnego Spółki. Przedmiotowe decyzje zostały uchylone wyrokiem NSA w Warszawie z dnia 24 listopada 2003 roku jako niezgodne z prawem.

Sąd Okręgowy w Krakowie, rozpoznając pozew Spółki, w dniu 12 stycznia 2007 roku postanowił zawiesić postępowanie w sprawie do czasu prawomocnego zakończenia sprawy toczącej się przed Sądem Rejonowym dla m. st. Warszawy – Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Sprawa ta dotyczyła uchylenia przez Sąd Okręgowy w Warszawie w dniu 9 listopada 2006 roku postanowienia o wpisie w Krajowym Rejestrze Sądowym i przekazania sprawy do ponownego rozpoznania. Wpis dotyczył podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o Akcje serii D.

Spółka w dniu 23 kwietnia 2008 r. skierowała do Sądu Okręgowego w Krakowie pismo z prośbą o podjęcie postępowania zawieszonego postanowieniem z dnia 12 stycznia 2007 roku. Zawieszone postępowanie zostało podjęte i na rozprawie w dniu 9 grudnia 2008 roku Sąd Okręgowy w Krakowie wydał na wniosek Spółki wyrok wstępny uznając roszczenia Optimus za zasadne co do istoty. Wyrok ten odnosił się do zasadności roszczenia odszkodowawczego Spółki. Został on uchylony w dniu 19 maja 2009 roku przez Sąd Apelacyjny w Krakowie, I Wydział Cywilny, a sprawa została przekazana Sądowi Okręgowemu do ponownego rozpatrzenia. Na datę publikacji sprawozdania Sąd Okręgowy w Krakowie ponownie rozpoznaje tę sprawę. W dniu 19 listopada 2009 r. Sąd Okręgowy postanowił o powołaniu biegłego celem zbadania związku przyczynowego pomiędzy szkodą wyrządzoną Optimus a wydaniem niezgodnych z prawem decyzji podatkowych oraz skutków majątkowych wydania wyżej wymienionych decyzji po stronie Optimus. Biegły wydał opinię w sprawie, doręczoną pełnomocnikowi Spółki w styczniu 2011 roku. Pełnomocnik złożył pismo procesowe z zastrzeżeniami do opinii biegłego. Nowy termin rozprawy nie został do chwili obecnej wyznaczony przez Sąd.

Spór ten może mieć istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Spółki, jednakże skutkujący wyłącznie poprawą jej sytuacji finansowej w przypadku uzyskania wyroku zasądzonego.

2. Sprawa z powództwa Optimus S.A. przeciwko Michałowi Lorencowi o zapłatę

W dniu 10 kwietnia 2009 roku Optimus złożył do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew przeciwko Panu Michałowi Lorencowi – byłemu Prezesowi Zarządu. Optimus domaga się zapłaty odszkodowania w kwocie 507 300 złotych za

straty jakie poniósł na skutek naruszenia obowiązków informacyjnych związanych z funkcjonowaniem na GPW w zakresie emisji Akcji serii D oraz zakupu akcji Zatra S.A. w czasie gdy Michał Lorenc pełnił obowiązki Prezesa Zarządu.

Rozprawa wyznaczona przez Sąd na dzień 2 czerwca 2010 r. nie odbyła się. Spółka oczekuje na wyznaczenie kolejnego terminu - w połowie lutego 2011 roku złożone zostało pismo z prośbą o wyznaczenie terminu rozprawy.

Sprawy karne w których Optimus S.A. ma status pokrzywdzonego

1. Sprawa przeciwko Michałowi Lorencowi, Piotrowi Lewandowskiemu i Michałowi Dębskiemu

W dniu 27 kwietnia 2009 r. Prokuratura Okręgowa przesłała akt oskarżenia do Sądu Okręgowego w Warszawie przeciwko Michałowi Lorencowi, Piotrowi Lewandowskiemu oraz Michałowi Dębskiemu oskarżonym o popełnienie przestępstwa z art. 296 § 1 k.k. i art. 296 § 3 k.k. i innych. Sprawa toczy się za sygn. akt XVIII K 126/09. W dniu 27 maja 2009 r. pełnomocnik Optimus S.A. skierował do Sądu w imieniu spółki oświadczenie o zamiarze działania w charakterze oskarżyciela posiłkowego.

W połowie lutego 2011 roku złożone zostało pismo z prośbą o wyznaczenie terminu rozprawy. Termin rozprawy został wyznaczony przez Sąd Okręgowy w Warszawie na dzień 9 maja 2011 roku. W przypadku skazania podejrzanych sąd może orzec obowiązek naprawienia szkody na rzecz Optimus S.A. w kwocie co najmniej 105.000,00 zł.

Nota 55. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku.

Nota 56. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY

Nie dotyczy.

Nota 57. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Podwyższenie kapitału zakładowego

W raporcie bieżącym 11/2011 z dnia 02 lutego 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 2 lutego 2011 r. 7.112.800 akcji serii I zostało zapisanych na rachunkach papierów wartościowych podmiotów, które objęły ww. akcje.

W związku z powyższym, stosownie do art. 452§ 1 KSH, z dniem zapisania na odpowiednich rachunkach papierów wartościowych powyższych akcji Spółki, objętych przez akcjonariuszy w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 7.112.800 zł. Po podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki wynosi 89.950.000 zł dzieli się na 89.950.000 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich ww. akcji Spółki wynosi 89.950.000.

W raporcie bieżącym 16/2011 z dnia 21 lutego 2011 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 21 lutego 2011 r. 5.000.000 akcji serii K zostało zapisanych na rachunku papierów wartościowych uprawnionego podmiotu. W związku z powyższym, stosownie do art. 452§ 1 KSH, z dniem zapisania na rachunku papierów wartościowych powyższych akcji Spółki, objętych przez ABC Data S.A. w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 5.000.000 zł. Po podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki wynosi 94.950.000 zł dzieli się na 94.950.000 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich ww. akcji Spółki wynosi 94.950.000.

Nabycie aktywów znacznej wartości

W raporcie bieżącym 18/2011 z dnia 25 lutego 2011 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 25 lutego 2011 r. powziął informację o realizacji zlecenia przekazanego PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie („PKO TFI S.A.”) na nabycie jednostek uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym PKO Skarbowy - FIO („Fundusz”). Wycena transakcji nastąpiła w dniu 23 lutego 2011 roku i nabyto 5.677,786 jednostek uczestnictwa na łączną kwotę 10.000.000 zł. Celem nabycia jednostek Funduszu było przeznaczenie nadwyżek finansowych środków pieniężnych znajdujących się na rachunku bankowym Spółki na krótkoterminową inwestycję, przy jednoczesnym zachowaniu akceptowalnego bezpieczeństwa inwestycji i możliwości szybkiego wycofania zainwestowanych środków w każdym czasie na potrzeby wykorzystania ich w ramach działalności grupy Optimus. Nabycie aktywów odbyło się na warunkach rynkowych.

Umowy znaczące

W raporcie bieżącym 22/2011 z dnia 14 marca 2011 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 14 marca 2011 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki zawartej dnia 16 listopada 2009 roku pomiędzy Spółką a Multico Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (00-232) przy ul. Ciasnej 6, o której Spółka informowała w Raporcie Bieżącym nr 41/2009 z dnia 16 listopada 2009 roku. Na mocy zawartego Aneksu, Spółka zobowiązała się do spłaty na rzecz Multico części zadłużenia wynikającego z Umowy Pożyczki, w kwocie 1.750.000 zł w terminie trzech dni od podpisania aneksu.

Inne

W raporcie bieżącym 26/2011 z dnia 14 kwietnia 2011 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował o podjęciu uchwały w przedmiocie skierowania do Walnego Zgromadzenia wniosku w zakresie zmiany Statutu Spółki poprzez zmianę firmy spółki z obecnego brzmienia: „Optimus Spółka Akcyjna” na nową firmę w brzmieniu „CD Projekt Spółka Akcyjna”.

Nota 58. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Nie dotyczy.

Nota 59. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIEOBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

w tys. zł	Suma bilansowa	% udział w sumie bilansowej Grupy Kapitałowej OPTIMUS	Przychody ze sprzedaży i operacji finansowych	% udział w przychodach ze sprzedaży Grupy Kapitałowej OPTIMUS
Stan na dzień 31.12.2010 r.				
Grupa Kapitałowa	167 514	100%	53 634	100%
Optibox Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	460	0%	-	0%
Metropolis-Software Sp. z o.o.	57	0%	398	0%
Stan na dzień 31.12.2009 r.				
Grupa Kapitałowa	35 227	100%	6 171	100%
Optibox Sp. z o.o.	460	1%	95	2%

Nota 60. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy [w tys. zł]	01.01.2010 31.12.2010	01.01.2009 31.12.2009
- za badanie rocznego spr. fin. i skonsolidowanego spr. fin.	68	25
- za inne usługi poświadczające, w tym przegląd spr. fin. i skonsolidowanego spr. fin.	26	12
- za pozostałe usługi	11	156
Razem	105	193

Nota 61. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Środki pieniężne w bilansie	15 610	30
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w RPP	15 610	30

Rachunek przepływów pieniężnych oparto o stratę przed opodatkowaniem w wysokości 1 570 tys. zł. W rachunku zysków i strat wynik przed opodatkowaniem wynosi 978 tys. zł - różnicę stanowi strata spółki przejętej CDP Investment Sp. z o.o. w wysokości 590 tys. zł oraz 2 tys. zł różnice z zaokrągleń.

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Amortyzacja:	1 536	368
amortyzacja wartości niematerialnych	586	28
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	877	340
amortyzacja wartości niematerialnych jednostki przejętej	5	-
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych jednostki przejętej	68	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	2 218	(76)
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	829	-
odsetki zapłacone od kredytów	786	-
odsetki otrzymane	(515)	(76)
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	(100)	-
odsetki naliczone od kredytów i pożyczek	27	-
odsetki i udziały w zyskach jednostki przejętej	1 191	-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	32	76
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(143)	(178)
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	127	165
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	259	-
zysk ze zbycia udziałów	(431)	89
wynik na cesji leasingu	36	-
ujawnienie środka trwałego	(1)	-
zysk (strata) z działalności inwestycyjnej jednostki przejętej	185	-
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	(193)	-
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	(208)	-
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	22	-
zmiana stanu rezerw jednostki przejętej	(7)	-
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	(9 507)	636
bilansowa zmiana stanu zapasów	(6 563)	636
odwrócenie wyłączenia marży utkwionej w zapasach	(2 944)	-
Zmiana stanu należności wynika z następujących pozycji:	6 531	11 582

<i>zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu</i>	6 283	11 582
<i>stan należności dotyczący ZFŚS wyłączony</i>	13	-
<i>zmiana stanu należności jednostki przejętej</i>	235	-
Zmiana stanu zobowiązań wynika z następujących pozycji:	3 787	(14 772)
<i>zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu</i>	(9 928)	4 470
<i>korekta z tytułu kompensaty dopłat i zobowiązań</i>	86	-
<i>korekta o wniesione wpłaty na pokrycie akcji</i>	19 098	(19 098)
<i>korekta o podatek PCC z tyt. zakupu udziałów</i>	140	(140)
<i>korekta o podatek PCC z tyt. zakupu udziałów</i>	(140)	-
<i>korekta o zm. stanu zobow., których koszty odniesiono w ciężar kap. zap.</i>	(24)	-
<i>korekta o zmianę stanu zobowiązań dot. ZFŚS</i>	31	(4)
<i>korekta o zobowiązania z tytułu cash pooling</i>	(5 373)	-
<i>zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych jednostki przejętej</i>	(103)	-
Zmiana stanu pozostałych aktywów wynika z następujących pozycji:	5 491	-
<i>zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu</i>	5 557	-
<i>zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przych. wynikająca z bilansu</i>	6	-
<i>zmiana stanu pozostałych aktywów jednostki przejętej</i>	(72)	-
Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:	2 755	22
<i>otrzymane dotacje</i>	(2)	-
<i>rozliczenie leasingu finansowego</i>	(91)	-
<i>umorzone kredyty i pożyczki</i>	(5)	-
<i>środki pieniężne jednostki przejętej</i>	3 094	-
<i>różnice kursowe z przeliczenia CF jednostki zagranicznej</i>	(240)	-
<i>Inne</i>	(1)	22

Warszawa, dnia 29 kwietnia 2011 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu
Adam KicińskiCzłonek Zarządu
Marcin Iwiński