



**SRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
Grupy Kapitałowej OPTIMUS
ZA OKRES 01.01.2010 – 30.06.2010**

INFORMACJE OGÓLNE

I. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:

Nazwa:	Optimus S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	ul. Jagiellońska 74, 03-301 Warszawa
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych
Organ prowadzący rejestr:	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi i dzierżawionymi 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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz 30 czerwca 2009 dla skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2009 roku do 30 czerwca 2009 roku dla skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, skróconego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skróconego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30.06.2010 R.:

Zarząd Jednostki Dominującej:

Marcin Iwiński - Członek Zarządu
Adam Kiciński - Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Jednostki Dominującej:

Podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Optimus S.A. w dniu 19 stycznia 2010 roku, Pan Piotr Nielubowicz złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Spółki, ze skutkiem na dzień 19 stycznia 2010 roku w związku z kandydowaniem na funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki. W dniu 20 stycznia 2010 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Marcina Iwińskiego na Członka Zarządu.

Natomiast dnia 27 maja 2010 r. Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Spółki Pana Adama Kicińskiego do pełnienia funkcji Członka Zarządu. Z dniem 4 czerwca 2010 r. rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu złożył Pan Wiesław Skrobowski. Jako przyczynę złożonej rezygnacji Pan Wiesław Skrobowski wskazał udane zakończenie transakcji połączenia Optimus S.A. oraz grupy CD Projekt.

Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej:

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 Jednostki Dominującej:

Podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 19 stycznia 2010 roku („Zgromadzenie”) nastąpiły niżej określone zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki Optimus S.A.

Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej Spółki Dominującej następujące osoby:

1. Panią Barbarę Sissons,
2. Pana Dariusza Gajdę.

Zgromadzenie powołało następnie w miejsce odwołanych członków Rady Nadzorczej Spółki w skład Rady Nadzorczej Spółki Dominującej następujące osoby:

1. Pana Piotra Nielubowicza,
2. Pana Macieja Majewskiego.

W dniu 20 stycznia 2010 r. Rada Nadzorcza Spółki Dominującej powołała Pana Piotra Nielubowicza do pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 20 stycznia 2010 r. Rada Nadzorcza Spółki Dominującej powołała Pana Adama Świetlickiego vel Węgorek do pełnienia funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej.

V. BIEGLI REWIDENCI:

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

VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:

Według wiedzy Spółki Dominującej na dzień 30.06.2010 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale akcyjnym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Piotr Nielubowicz	4 987 700	7,12	4 987 700	7,12
Marcin Iwiński	14 131 751	20,19	14 131 751	20,19
Michał Kiciński	14 132 249	20,19	14 132 249	20,19
Zbigniew Jakubas wraz ze spółkami zależnymi	8 492 877	12,13	8 492 877	12,13
Razem	41 744 577	59,63	41 744 577	59,63
Zbigniew Jakubas wraz ze spółkami zależnymi i podmiotami działającymi w porozumieniu	45 555 435	65,08	45 555 435	65,08

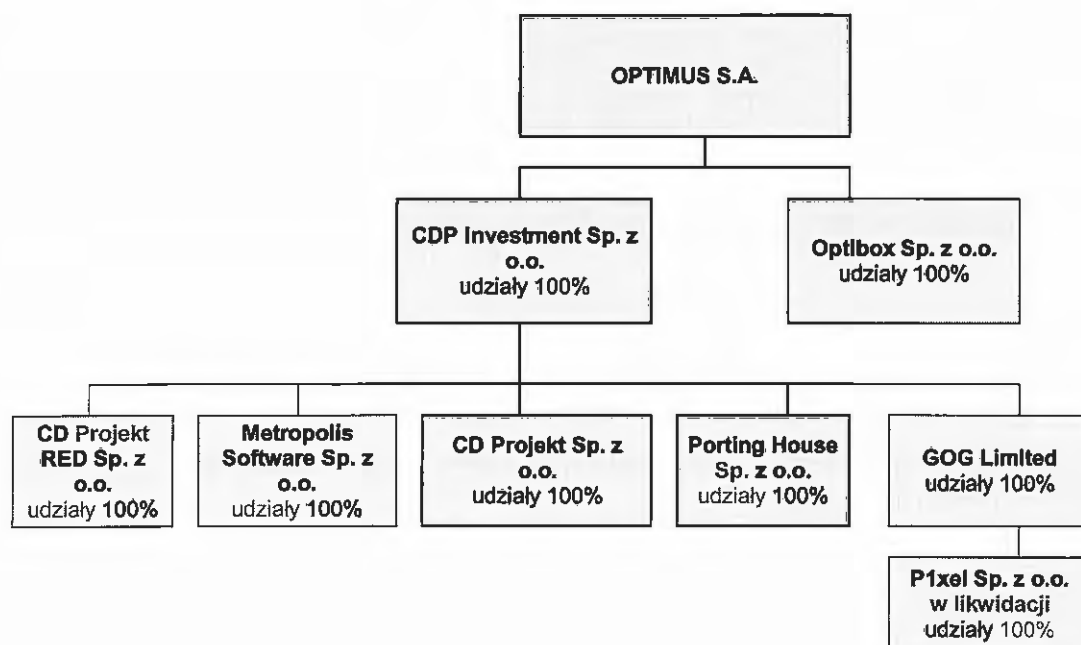
**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ OPTIMUS ZA OKRES 01.01.2010 – 30.06.2010 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

VII. SPÓŁKI POWIĄZANE:

Nazwa	udział w kapitale	udział w prawach głosu
OPTIBOX Sp. z o.o.	100%	100%
CDP Investment Sp. z o.o.	100%	100%
CD Projekt Sp. z o.o.	100%	100%
CD Projekt RED Sp. z o.o.	100%	100%
Metropolis Software Sp. z o.o.	100%	100%
Porting House Sp. z o.o.	100%	100%
GOG Ltd	100%	100%
P1xel Sp. z o.o. w likwidacji	100%	100%

VIII. GRAFICZNA PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ:



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 śródroczne skrócone 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 Spółki oraz jej wynik finansowy.

Niniejsze śródroczne skrócone 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, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania i przeglądu sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą spółki 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 śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 31 sierpnia 2010 roku.


Marcin Iwiński
Członek Zarządu


Adam Kiciński
Członek Zarządu

Warszawa, 31 sierpnia 2010 r.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ OPTIMUS

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	za okres 01.01.2010 - 30.06.2010	za okres 01.01.2009 - 30.06.2009
Przychody ze sprzedaży	14 050	817
Przychody ze sprzedaży produktów	2 914	209
Przychody ze sprzedaży usług	1 254	390
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9 882	218
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	2 748	924
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	277	553
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 471	371
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	11 302	-107
Pozostałe przychody operacyjne	105	847
Koszty sprzedaży	5 242	637
Koszty ogólnego zarządu	2 674	2 017
Pozostałe koszty operacyjne	836	110
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 655	-2 024
Przychody finansowe	697	11
Koszty finansowe	2 016	14
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 336	-2 027
Podatek dochodowy	854	
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	482	-2 027
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	482	-2 027
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	482	-2 027
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,01	-0,07
Rozwodniony za okres obrotowy	0,01	-0,07
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,01	-0,07
Rozwodniony za okres obrotowy	0,01	-0,07
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		

Marcin Iwiński
Członek Zarządu

Adam Kiciński
Członek Zarządu

Warszawa, 31 sierpnia 2010 r.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ OPTIMUS ZA OKRES 01.01.2010 – 30.06.2010 R.**
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	za okres 01.01.2010 - 30.06.2010	za okres 01.01.2009 - 30.06.2009
Zysk (strata) netto	482	-2 027
Zmiany w nadwyżce z przeszacowania		
Zyski (straty) z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentami zabezpieczającymi przepływy środków pieniężnych		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń emerytalnych		
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-32	
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych	-3	
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		
Suma dochodów całkowitych	447	-2 027
Suma dochodów całkowitych przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		
Suma dochodów całkowitych przypadająca na podmiot dominujący	447	-2 027

Marcin Iwiński
Członek Zarządu

Adam Kiciński
Członek Zarządu

Warszawa, 31 sierpnia 2010 r.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ OPTIMUS ZA OKRES 01.01.2010 – 30.06.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Aktywa trwałe	91 588	32 867	6 647
Rzeczowe aktywa trwałe	9 315	6 441	6 512
Wartości niematerialne	33 696	33	45
Wartość firmy	46 417		
Nieruchomości inwestycyjne			
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności		26 393	
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	8		70
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Pozostałe aktywa finansowe	270		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 359		
Pozostałe aktywa trwałe	503		20
Aktywa obrotowe	61 172	2 364	3 470
Zapasy	21 162	723	424
Należności handlowe	21 926	1 116	1 774
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	348		
Pozostałe należności	498	396	927
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Pozostałe aktywa finansowe			
Rozliczenia międzyokresowe	15 041	95	109
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 197	34	236
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
AKTYWA RAZEM	152 740	35 231	10 117

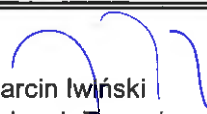
Marcin Iwiński
Członek Zarządu

Adam Kiciński
Członek Zarządu

Warszawa, 31 sierpnia 2010 r.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
 KAPITAŁOWEJ OPTIMUS ZA OKRES 01.01.2010 – 30.06.2010 R.
 (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

PASYWA	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Kapitały własne	56 771	3 620	3 873
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	56 771	3 620	3 873
Kapitał zakładowy	70 000	28 152	28 152
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	89 332	75 532	75 532
Akcje własne (wielkość ujemna)			
Pozostałe kapitały		3	
Różnice kursowe z przeliczenia	-32		
Niepodzielony wynik finansowy	-103 011	-97 742	-97 784
Wynik finansowy bieżącego okresu	482	-2 325	-2 027
<i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i>			
Zobowiązania długoterminowe	26 419	9 158	22
Kredyty i pożyczki	20 064	9 062	
Pozostałe zobowiązania finansowe	104	79	
Inne zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 134	10	
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	110		
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	7	7	22
Pozostałe rezerwy			
Zobowiązania krótkoterminowe	69 550	22 453	6 222
Kredyty i pożyczki	23 977	250	
Pozostałe zobowiązania finansowe	344	28	
Zobowiązania handlowe	15 979	2 023	3 240
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe zobowiązania	20 332	19 331	579
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 203		
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
Pozostałe rezerwy	5 715	821	2 403
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
PASYWA RAZEM	152 740	35 231	10 117


 Marcin Iwiński
 Członek Zarządu


 Adam Kiciński
 Członek Zarządu

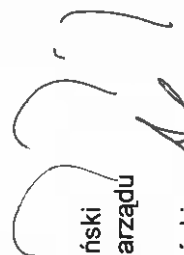
Warszawa, 31 sierpnia 2010 r.

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

okres od 01.01.2010 do 30.06.2010 r.									
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy dominującej	Kapitał akcjonariuszy niekontrolując ych	Razem kapitały własne
Kapitał własny na dzień 01.01.2010 r.	28 152	75 532	3		-97 742	-2 325	3 620		3 620
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
Kapitał własny po korektach	28 152	75 532	3		-97 742	-2 325	3 620		3 620
Emisja akcji	41 848	14 000					55 848		55 848
Koszt emisji akcji		-200					-200		-200
Połączenie jednostek					-2 944		-2 944		-2 944
Podział zysku netto					-2 325	2 325			
Wypłata dywidendy									
Suma dochodów całkowitych			-3	-32		482	447		447
Kapitał własny na dzień 30.06.2010 r.	70 000	89 332		-32	-103 011	482	56 771		56 771

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ OPTIMUS ZA OKRES 01.01.2010 – 30.06.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

	Kapitał zakładowy	Kapitał 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 akcjonariuszy niekontrolując ych	Razem kapitały własne
okres od 01.01.2009 do 30.06.2009 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2009 r.	28 152	75 532			-99 063	1 279	5 900		5 900
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Korekty z tyt. błędów podstawowych									
Kapitał własny po korektach	28 152	75 532			-99 063	1 279	5 900		5 900
Emisja akcji									
Koszt emisji akcji									
Płatności w formie akcji własnych									
Podział zysku netto					1 279	-1 279			
Wypłata dywidendy									
Suma dochodów całkowitych						-2 027	-2 027		-2 027
Kapitał własny na dzień 30.06.2009 r.	28 152	75 532			-97 784	-2 027	3 873		3 873


 Marcin Iwiński
 Członek Zarządu

 Adam Kiciński
 Członek Zarządu

Warszawa, 31 sierpnia 2010 r.

Załączone informacje stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ OPTIMUS ZA OKRES 01.01.2010 – 30.06.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

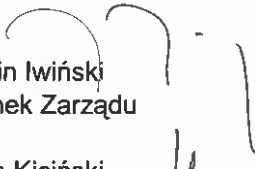
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za okres 01.01.2010 - 30.06.2010	za okres 01.01.2009 - 30.06.2009
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	1 336	-2 027
Korekty razem:	5 097	-114
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
Amortyzacja	502	191
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	591	-11
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-288	
Zmiana stanu rezerw	8 150	
Zmiana stanu zapasów	-23 384	356
Zmiana stanu należności	-19 447	10 958
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	34 317	-11 608
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-16 579	
Inne korekty	21 235	
Gotówka z działalności operacyjnej	6 433	-2 141
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-4 593	
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 840	-2 141
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	458	111
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	65	100
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych	376	
Inne wpływy inwestycyjne	17	11
Wydatki	34 121	
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	37 077	
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe	-2 956	
Inne wydatki inwestycyjne		
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-33 663	111
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	37 115	
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	37 115	
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		
Wydatki	3 129	
Nabycie udziałów (akcji) własnych		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Splaty kredytów i pożyczek	2 353	
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	60	
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	56	
Odsetki	624	
Inne wydatki finansowe	36	
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	33 986	

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ OPTIMUS ZA OKRES 01.01.2010 – 30.06.2010 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

D. Przepływy pieniężne netto razem	2 163	-2 030
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	2 163	-2 030
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	34	2 266
G. Środki pieniężne na koniec okresu	2 197	236


Marcin Iwiński
Członek Zarządu


Adam Kiciński
Członek Zarządu

Warszawa, 31 sierpnia 2010 r.

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 czerwca 2010 roku.

II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dane w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (zł), które są walutą funkcjonalną i prezentacji Spółki, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym Optimus S.A. za 2009 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi. Raport z przeglądu publikowany jest wraz z niniejszym sprawozdaniem.

III. ZASADY KONSOLIDACJI

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 przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą przejęcia. Przekazaną zapłatę w ramach połączenia jednostek wycenia się w wartości godziwej obliczanej jako ustaloną na dzień przejęcia sumę wartości godziwych aktywów przeniesionych przez jednostkę przejmującą, zobowiązań zaciągniętych przez jednostkę przejmującą wobec poprzednich właścicieli jednostki przejmowanej oraz udziałów kapitałowych wyemitowanych przez jednostkę przejmującą.

a) Koszty powiązane z przejęciem są to koszty, które jednostka przejmująca ponosi, aby doprowadzić do połączenia jednostek, np. koszty te obejmują wynagrodzenie za znalezienie, opłaty z tytułu usług doradczych, prawnych, rachunkowości, wyceny oraz opłaty za inne usługi profesjonalne lub doradcze, koszty ogólnej administracji, w tym koszty utrzymania wewnętrznego departamentu ds. przejęć oraz koszty rejestracji i emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Jednostka przejmująca rozlicza związane z przejęciem koszty jako koszt okresu, w którym koszty te są ponoszone w zamian za otrzymane usługi.

Jednostka przejmująca ujmuje wartość firmy na dzień przejęcia i wycenia w kwocie nadwyżki wartości 1) nad wartością 2):

1) sumy:

- przekazanej zapłaty wycenianej generalnie według wartości godziwej na dzień przejęcia,
- wartości udziałów przypisanych do udziałowców niesprawujących kontroli,
- w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, w wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej,

2) kwoty netto zidentyfikowanych nabytych aktywów oraz przejętych zobowiązań.

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.

b) 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:

(i) wartość udziałów niekontrolujących z dnia pierwotnego połączenia, obliczoną zgodnie z MSSF 3, oraz

(ii) 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.

c) 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.

d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okres kończący się 30 czerwca 2010 roku obejmuje następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)
OPTIMUS S.A.	Jednostka dominująca
CDP Investment Sp. z o.o.	100%
CD Projekt Sp. z o.o.	100%
CD Projekt RED Sp. z o.o.	100%
Metropolis Software Sp. z o.o.	100%
Porting House Sp. z o.o.	100%
GOG Ltd	100%

e) Spółki nie objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze spółki nie zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za okres kończący się 30 czerwca 2010 roku na podstawie kryterium istotności danych:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)
OPTIBOX Sp. z o.o.	100%
P1xel Sp. z o.o. w likwidacji	100%

IV. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego spółki dominującej za rok zakończony 31 grudnia 2009 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych standardów i interpretacji obowiązujących dla okresów rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2010 roku. Grupa Kapitałowa CDP Investment oraz podmioty wchodzące w jej skład stosują zasady (politykę) rachunkowości zgodną z ustawą o rachunkowości. Przygotowując skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupa Kapitałowa CDP Investment dokonała przekształcenia sprawozdań finansowych sporządzonych odpowiednio na dzień 30 kwietnia 2010 roku i 30 czerwca 2010 roku oraz za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku zgodnie z ustawą o rachunkowości na zasady zgodne z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz na zasady rachunkowości przyjęte przez OPTIMUS S.A. w stosunku do ostatniego sprawozdania finansowego.

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.

Grupa zaczęła stosować standard do sprawozdań finansowych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

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

Poprawki do MSSF 2009

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

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 lipca 2009 r. i obowiązują dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany wprowadzają dodatkowe wyłączenia od dokonywania wyceny aktywów na dzień przejścia na MSSF dla spółek działających w sektorze naftowym i gazowym.

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.

KIMSF 12 „Umowy o usługi koncesjonowane”

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 zaczęła stosować KIMSF 12 do sprawozdań rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości”

Interpretacja KIMSF 15 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów 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.

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 zaczęła stosować KIMSF 16 do sprawozdań rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom”

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 zaczęła stosować KIMSF 17 do sprawozdań rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów przez 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 zaczęła stosować KIMSF 18 do sprawozdań rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.

V. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółki Grupy.

VI. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI

Sprzedaż gier charakteryzuje się sezonowością. Wyróżnić można dwa sezony:

- a) sezon wysoki
- b) sezon niski.

Sezon wysoki obejmuje II i IV kwartał roku kalendarzowego, charakteryzuje się wzrostem sprzedaży gier i filmów. Są to okresy przedświąteczne (Mikołajki i Boże Narodzenie, Dzień Dziecka). Sprzedaż zwiększa się w związku z zakupem gier i filmów w charakterze prezentów. W niektórych rejonach Polski mają miejsce wzrosty sprzedaży przed Świętami Wielkiej Nocy, gdzie na północy Polski jest to okazja do dawania prezentów oraz przed Pierwszymi Komuniami.

Sezon niski obejmuje I i III kwartał roku kalendarzowego. Charakteryzuje się spadkiem sprzedaży gier. Obejmuje okres początku roku (styczeń, luty). Jest to okres wyprzedaży towaru pozostałego po szczycie świątecznym. Wielkość sprzedaży normuje się w drugiej połowie lutego, kiedy na rynku pojawiają się nowe premiery z katalogów różnych wydawców.

Niski sezon związany jest również okresem wakacji i urlopów konsumentów. Niższa sprzedaż odnotowywana jest we wszystkich firmach działających w tym sektorze. W tym sezonie wszyscy globalni wydawcy nie wydają żadnych tytułów zakładając, że ich sprzedaż będzie lepsza w kolejnych miesiącach po powrocie konsumentów z urlopu. Dobrą sprzedaż odnotowują jedynie gry na konsole przenośne PSP w najtańszym segmencie cenowym do 50 zł.

VII. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) 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.

VIII. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 wymaga dokonania przez Zarząd jednostki dominującej określonych szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu jednostki dominującej. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. Oceny dokonywane przez Zarząd jednostki dominującej przy zastosowaniu MSR 34, które mają istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

a) 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.

b) 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

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.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa 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.

Stawki amortyzacyjne

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

Wartość firmy

Na dzień objęcia kontroli nad Grupą Kapitałową CDP Investment ustalona została wartość firmy jako różnica pomiędzy przekazaną zapłatą ustaloną zgodnie z MSSF 3 a kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań Grupy Kapitałowej CDP Investment wycenionych zgodnie z MSSF 3. Wartość firmy nie podlega amortyzacji. Na dzień 30.06.2010 dokonano prowizorycznego rozliczenia wartości firmy CDP Investment. Ostateczne rozliczenie wartości firmy dokonane zostanie w sprawozdaniu na dzień 31.12.2010. Ewentualne korekty zostaną ujęte retrospektywnie.

IX. POZOSTAŁE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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 w okresie od 3 do 5 lat. 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:

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

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.

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

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.

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, pomniejszoną 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, które nie są wzajemnie wymienialne oraz wyrobów i usług wytworzonych i przeznaczonych do realizacji konkretnych przedsięwzięć koszt zapasów ustala się metodą szczegółowej identyfikacji poszczególnych kosztów. Metoda ta polega na przyporządkowaniu konkretnego kosztu (wartości początkowej) do poszczególnych pozycji zapasów. W odniesieniu do pozostałych 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 z tytułu dostaw i usług

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

Krótkoterminowe aktywa finansowe

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.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

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.

Kredyty bankowe

Oprocentowane kredyty bankowe (w tym również kredyty w rachunku bieżącym) księgowane są w wartości uzyskanych wpływów powiększonych o koszty bezpośrednio 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.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej.

Licencje

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

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzy się w przypadku, gdy na spółce Grupy 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 Grupy ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji.

Przychody ze sprzedaży

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

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.

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

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Przychody z tytułu tantiem i opłat licencyjnych ujmuje się jako przychody odpowiednio do istoty umowy.

X. OPIS POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW

W dniu 4 listopada 2009 roku pomiędzy Spółką Dominującą 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”), zawarto umowę dotyczącą przeniesienia na rzecz Spółki Dominującej 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”). 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 Dominującej opisanego w umowie inwestycyjnej, („Podwyższenie Kapitału Zakładowego”), ze skutkiem na dzień następujący po dniu rejestracji Podwyższenia Kapitału Zakładowego.

W dniu 30 kwietnia 2010 Sąd rejestrowy właściwy dla Spółki Dominującej dokonał rejestracji Podwyższenia Kapitału Zakładowego wskutek czego warunek zawieszający zastrzeżony w Umowie Aportowej spełnił się i w dniu 1 maja 2010 r. Spółka Dominująca nabyła pozostałe 2.608.666 Udziałów. W wyniku ww. transakcji Spółka Dominująca 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 Optimus S.A.

Udziały nabyte przez Spółkę Dominującą 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 Dominującej Optimus S.A. wynosi 63.140 tys. zł.

XI. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKACH

1. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2010-30.06.2010 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2010	346	8 582	2 304	316	103		11 651
Zwiększenia, z tytułu:		2 207	2 972	1 020	409	278	6 886
- nabycia środków trwałych			36				36
- wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych							
- połączenie jednostek		2 207	2 936	1 020	409	278	6 850
- zawartych umów leasingu							
- przeszacowania							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:			117	87	51		255
- zbycia			11	14	51		76
- likwidacji			106	73			179
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2010	346	10 789	5 159	1 249	461	278	18 282
Umorzenie na dzień 01.01.2010		2 707	2 248	153	102		5 210
Zwiększenia, z tytułu:		487	2 321	813	316	32	3 969
- amortyzacji		156	107	62	8	1	334
- połączenie jednostek		331	2 214	751	308	31	3 635
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:			117	49	46		212
- likwidacji			106	40			146
- sprzedaży			11	9	46		66
Umorzenie na dzień 30.06.2010		3 194	4 452	917	372	32	8 967
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2010							
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2010							
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2010	346	7 595	707	332	89	246	9 315

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie 01.01.2010-30.06.2010 r.

Nie dotyczy

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych

	Tytuł zobowiązania	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
	leasing samochodów i serwera	282	107	
	leasing komputera	8		
	Razem	290	107	

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ OPTIMUS ZA OKRES 01.01.2010 – 30.06.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2010-30.06.2010 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne	Wartość firmy	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2010		70	1	6 289	51		6 411
Zwiększenia, z tytułu:		51	2 402	1 229	33 420		37 102
- nabycia							
- połączenie jednostek		51	2 402	1 229	33 420		37 102
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:							
- zbycia							
- likwidacji							
- przeszacowania							
- inne							
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2010		121	2 403	7 518	33 471		43 513
Umorzenie na dzień 01.01.2010		50	1	6 289	38		6 378
Zwiększenia, z tytułu:		57	1 199	1 094	1 089		3 439
- amortyzacji		9	80	36	39		164
- połączenie jednostek		48	1 119	1 058	1 050		3 275
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:							
- likwidacji							
- sprzedaży							
- przeszacowania							
- inne							
Umorzenie na dzień 30.06.2010		107	1 200	7 383	1 127		9 817
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2010							
Zwiększenia, z tytułu:							
- utraty wartości							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:							
- odwrócenie odpisów aktualizujących							
- likwidacji lub sprzedaży							
- inne							
Odpisy aktualizujące na dzień 30.06.2010							
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2010		14	1 203	135	32 344		33 696

Załączone informacje stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ OPTIMUS ZA OKRES 01.01.2010 – 30.06.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Na pozycję inne wartości niematerialne składają się wartości będące w użytkowaniu spółek, a także wycena znaków: firmowego - "CD Projekt" oraz towarowego - "The Witcher" na łączną kwotę 32 199 tys. zł.

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych

Tytuł zobowiązania		30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Leasing Oprogramowania umowa nr 6090239		32		
Leasing Oprogramowania umowa nr 6080193		62		
Leasing Oprogramowania umowa nr 6090224		30		
Razem		124		

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ OPTIMUS ZA OKRES 01.01.2010 – 30.06.2010 R.**
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

3. Zmiany szacunkowe wartości firmy z konsolidacji

Wyszczególnienie	30.06.2010
CDP Investment Sp. z o.o.	46 417
Wartość firmy (netto)	46 417

Na dzień 30.06.2010 dokonano prowizorycznego rozliczenia wartości firmy CDP Investment. Ostateczne rozliczenie wartości firmy dokonane zostanie w sprawozdaniu na 31.12.2010. Ewentualne korekty zostaną ujęte retrospektywnie.

Zmiany stanu wartości firmy z konsolidacji

Wyszczególnienie	30.06.2010
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	
Zwiększenia, z tytułu:	46 417
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki	46 417
Zwiększenia stanu z tytułu korekt wynikających z późniejszego ujęcia	
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	
Inne zmiany wartości bilansowej	
Zmniejszenia, z tytułu:	0
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej	
Zmniejszenie stanu z tytułu korekt wynikających z późniejszego ujęcia	
Zmniejszenia stanu z tytułu spadku udziału wskutek rozwodnienia	
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	46 417
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujęte w trakcie okresu	
Pozostałe zmiany	
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0
Wartość firmy (netto)	46 417

4. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 30.06.2010 r.

Nazwa spółki	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów
OPTIBOX Sp. z o.o.	0	100%
P1xel Sp. z o.o. w likwidacji	8	100%

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ OPTIMUS ZA OKRES 01.01.2010 – 30.06.2010 R.**
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

5. Zmiana wartości szacunkowych zapasów

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Materiały na potrzeby produkcji	302	686	2 355
Pozostałe materiały			
Półprodukty i produkcja w toku	15 207		
Produkty gotowe	441	442	446
Towary	5 646	12	12
Zapasy brutto	21 596	1 140	2 813
Odpis aktualizujący stan zapasów	434	417	2 389
Zapasy netto	21 162	723	424

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkcję w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2010 roku	317		100		417
Zwiększenia w tym:				87	87
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi				41	41
- przemieszczenia					
- połączenie jednostek				46	46
Zmniejszenia w tym:	24			46	70
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	24			46	70
- wykorzystanie odpisów					
- przemieszczenia					
Stan na dzień 30.06.2010 roku	293		100	41	434

6. Zmiana wartości szacunkowych należności

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Należności krótkoterminowe	22 772	1 512	2 701
- od jednostek powiązanych			105
- od pozostałych jednostek	22 772	1 512	2 596
Odpisy aktualizujące	3 898	3 004	2 900
Należności krótkoterminowe brutto	26 670	4 516	5 601

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności na 30.06.2010 r.

Wyszczególnienie	Należności handlowe	Pozostałe należności
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2010 r.	116	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek powiązanych na 30.06.2010 r.	116	
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2010 r.	1 336	1 552
Zwiększenia, w tym:	918	
- połączenie jednostek	288	
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	630	
Zmniejszenia w tym:	24	
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	24	
- zakończenie postępowań		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności od jednostek pozostałych na 30.06.2010 r.	2 230	1 552
Stan odpisów aktualizujących wartość należności ogółem na 30.06.2010 r.	2 346	1 552

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ OPTIMUS ZA OKRES 01.01.2010 – 30.06.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 30.06.2010 r.

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	> 360 dni
Jednostki powiązane							
należności brutto	615	-2 948	124	439	1 440	1 460	100
odpisy aktualizujące	115					16	100
należności netto	500	-2 948	124	439	1 440	1 444	
Jednostki pozostałe							
należności brutto	23 657	10 997	5 565	377	543	1 608	4 567
odpisy aktualizujące	2 231						2 231
należności netto	21 426	10 997	5 565	377	543	1 608	2 336
Ogółem							
należności brutto	24 272	8 049	5 689	816	1 983	3 068	4 667
odpisy aktualizujące	2 346					16	2 331
należności netto	21 926	8 049	5 689	816	1 983	3 052	2 336

Należności handlowe przeterminowane powyżej 360 dni w kwocie 688 tys. zł stanowią należność spółki Optimus S.A. od firmy ABC Data Sp. z o.o. Obecnie trwają rozmowy w celu dokonania kompensaty wzajemnych należności i zobowiązań.

Pozostała kwota należności przeterminowanych powyżej 360 dni w kwocie 1.648 tys. zł to należności CD Projekt Sp. z o.o. od sieci handlowych, rozliczające się w dłuższym okresie czasu.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ OPTIMUS ZA OKRES 01.01.2010 – 30.06.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

7. Odroczone podatek dochodowy

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	1 359		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	6 134		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana			
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	-4 775	0	0

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ OPTIMUS ZA OKRES 01.01.2010 – 30.06.2010 R.**
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

8. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	7	7	22
Rezerwy na nagrody jubileuszowe			
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe			
Rezerwy na pozostałe świadczenia			
Razem, w tym:	7	7	22
- długoterminowe	7	7	22
- krótkoterminowe			

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Rezerwy na urlopy wypoczynkowe	Rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na 01.01.2010	7			
Przejęcie kontroli				
Koszty wypłaconych świadczeń				
Rozwiązanie rezerwy				
Stan na 30.06.2010, w tym:	7			
- długoterminowe	7			
- krótkoterminowe				

9. Pozostałe rezerwy

	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	574	767	1 472
Bonusy marketingowe	2 027		
Licencje	2 746		
Rezerwa na koszty	36		
Pozostałe rezerwy	164	54	931
Inne	168		
Razem, w tym:	5 715	821	2 403
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	5 715	821	2 403

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa restrukturyzacyjna	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2010	767		54	821
Utworzone			3 493	3 493
Wykorzystane			2 008	2 008
Rozwiązanie rezerwy	193		351	544
Przejęcie kontroli			3 953	3 953
Stan na 30.06.2010, w tym:	574		5 141	5 715
- długoterminowe				
- krótkoterminowe	574		5 141	5 715

Rezerwy na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych oraz zwroty

OPTIMUS S.A. tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych oraz zwrotów produktów sprzedanych w ciągu ostatnich 5 lat obrotowych w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych oraz zwrotów odnotowanych w latach ubiegłych. Przewiduje się, że większość tych kosztów zostanie poniesiona w następnym roku obrotowym, a ich całość w ciągu 3 lat od dnia bilansowego. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne i zwroty oparte zostały na poziomach sprzedaży oraz na poziomach awaryjności przy uwzględnieniu okresu gwarancyjnego (2-5 lat) na sprzedane produkty.

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: 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 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.

Dla celów wewnętrznych spółka dokonuje następującego podziału rezerw na bonusy:

a) Rezerwy na bonusy DVD (rezerwy dotyczące obrotu filmami)

- rezerwy od usług (usługi marketingowe, reklamowe, logistyczne)
- rezerwy od premii okresowych (bonusy bezwarunkowe, kwartalne)

b) Rezerwy na bonusy PC (rezerwy dotyczące obrotu gramami)

- rezerwy od usług (usługi marketingowe, reklamowe, logistyczne)
- rezerwy od premii okresowych (bonusy bezwarunkowe, kwartalne)

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.

Rezerwy 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 zdejmujemy naliczone koszty dotyczące sprzedaży towaru.

Rezerwy na licencje („Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztu”) naliczane są w momencie przekroczenia Minimalnej Gwarancji.

Rezerwy naliczane od ilości sprzedanych sztuk towaru bądź od wysokości osiągniętego przychodu.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ OPTIMUS ZA OKRES 01.01.2010 – 30.06.2010 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

W przypadku gdy brana jest pod uwagę ilość sprzedanych sztuk – rezerwę tworzymy mnożąc sztuki razy stawkę (określona w kontrakcie) i razy kurs z ostatniego dnia miesiąca.

W przypadku gdy brany jest pod uwagę osiągnięty przychód od sprzedaży towaru – rezerwę tworzymy mnożąc przychód razy stawkę (określona w kontrakcie).

Rozliczenie rezerw międzyokresowych kosztu dokonywane jest na podstawie raportów kwartalnych, po otrzymaniu faktury kosztowej od kontrahenta.

Raporty kwartalne generowane są przez CD Projekt Sp. z o.o.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ OPTIMUS ZA OKRES 01.01.2010 – 30.06.2010 R.**
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

XII. POZOSTAŁE ISTOTNE INFORMACJE

1. Koszty według rodzaju

	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 30.06.2009
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz odpisy z tytułu utraty wartości	502	191
Zużycie materiałów i energii	267	400
Usługi obce	3 267	1 356
Podatki i opłaty	188	118
Wynagrodzenia, ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	2 681	1 245
Podróże służbowe	125	3
Pozostałe koszty	2 213	65
Zmiana stanu zapasów	-1 214	-168
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 392	308
Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej	243	60
Razem	10 664	3 578
Koszty sprzedaży	5 242	637
Koszty ogólnego zarządu	2 673	2 017
Koszt własny sprzedaży	2 749	924
Razem	10 664	3 578

2. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 30.06.2009
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na należności	24	39
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania w związku z ich wygaśnięciem	17	10
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów	23	
Odpisanie przedawnionych zobowiązań		
Otrzymane odszkodowania	26	14
Dochody z refakturowania	4	
Zysk na sprzedaży środków trwałych	7	
Dotacje	2	
Pozostałe przychody	2	784
Razem	105	847

3. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 30.06.2009
Utworzone rezerwy (z tytułu)	18	
- na sprawy sądowe		
- na przyszłe zobowiązania	18	
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	671	
Koszty egzekucji należności		1
Wyplacone odszkodowania, kary, grzywny	1	70
Wartość sprzedanych środków trwałych	1	
Koszty ubezpieczenia	1	
Darowizny	53	39
Pozostałe koszty	91	
Razem	836	110

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ OPTIMUS ZA OKRES 01.01.2010 – 30.06.2010 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

4. Przychody i koszty finansowe

	01.01.2010- 30.06.2010	01.01.2009- 30.06.2009
Koszty odsetek:	1 115	14
- kredyty bankowe	340	
- rozrachunki handlowe	3	3
- pozostałe	763	11
- umowa leasingu	9	
Inne koszty finansowe	172	
Razem koszty odsetek	1 287	14
Zysk i straty z tytułu różnic kursowych netto z działalności finansowej	729	
Razem koszty finansowe	2 016	14
Przychody finansowe		
- odsetki od pożyczek	126	
- przychody odsetkowe z krótkoterminowych depozytów bankowych	2	11
- przychody z odsetek od rozrachunków handlowych	19	
- odsetki od rachunków bankowych	187	
- pozostałe przychody finansowe	363	
Razem przychody finansowe	697	11
Koszty finansowe netto	-1 319	-3

XIII. SEGMENTY OPERACYJNE

Działalność wydawnicza oraz dystrybucja gier i filmów DVD/Blue Ray

Grupa 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: Atari, Auran, Compedia, Disney, DTP, Focus, Funcom, JoWood, Kalypso, Konami, Mindscape, NC Soft, Paradox, Riverdeep, SEGA, Snowball, THQ, Zuxxxez. Od początku swojej działalności Grupa wydała kilkadziesiąt 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. CD Projekt oferuje gry w 4 głównych kanałach sprzedaży:

Kanał 1 Specjalistyczne sklepy detaliczne obejmujące przede wszystkim sieci: Empik, Media Markt oraz Saturn. Ten segment dystrybucji jest największy i stanowi około 55% całkowitej sprzedaży CD Projekt w Polsce w ujęciu wartościowym;

Kanał 2 Hipermarkety: Auchan, Carrefour, Tesco oraz Real. Sprzedaż w hipermarketach stanowi średnio 25% sprzedaży CD Projekt w Polsce.

Kanał 3 Sieci dyskontowe Intermarche, Biedronka, Selgros oraz sieci specjalistyczne: Media Expert, Euro-Net. Poprzez ten segment sprzedaży CD Projekt w Polsce realizuje ok. 15% sprzedaży.

Kanał 4 Hurtownie zaopatrujące mniejsze sklepy detaliczne: Giga, Play, Art-Soft, Techland oraz sklepy internetowe, w tym: gram.pl, Merlin, Wirtus, Ultima i inne. Segment ten stanowi ok. 5% sprzedaży CD Projekt w Polsce.

W listopadzie 2009 r. CD Projekt został oficjalnym dystrybutorem filmów DVD oraz BluRay wytwórni Walt Disney Studios Home Entertainment, do której należą m.in. takie studia jak Walt Disney Studios, Touchstone Pictures, Miramax Films, Pixar Animation Studios, ABC Studios i Disney Nature. Oferta filmowa Disney sprzedawana jest zarówno do sieci handlowych jak i do wypożyczalni filmów.

W maju 2010 roku CD Projekt wprowadził na rynek dwie filmowe serie wydawnicze: Magiczna Kolekcja i Klasyka Pixara. Znajdują się tam filmy w przystępnych cenach 29,99 zł i 34,99 zł oraz w nowej szacie graficznej, umożliwiającej ujednolicenie i uproszczenie oferty dla klienta.

Produkcja gier

Grupa produkuje gry komputerowe poprzez 2 współpracujące ze sobą studia deweloperskie – CD Projekt Red oraz Metropolis Software.

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 sporządzenia niniejszego sprawozdania na całym świecie sprzedano około 1.5 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 planowana premiera to „Wiedźmin 2” w wersji na komputery PC, a następnie na platformy konsolowe.

Metropolis Software jest najstarszym polskim studiem deweloperskim. Od początku swojego istnienia studio ukończyło 11 projektów, w tym bardzo dobrze przyjętą serię „Gorky” oraz grę „Infernal”. Obecnie zespół Metropolis pracuje wspólnie wraz z zespołem CD Projekt Red nad kolejną częścią „Wiedźmina” będącą obecnie w produkcji.

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 gog.com. GOG Ltd. specjalizuje się w sprzedaży klasycznych, popularnych tytułów, 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 każdym systemem operacyjnym, na który gra jest dostępna (obecnie trwają prace nad zapewnieniem kompatybilności oferowanych produktów z systemem Windows 7), a w razie kłopotów z uruchomieniem zapewnia wsparcie i pomoc techniczną.

W serwisie dostępnych jest około 200 tytułów największych światowych wydawców: Activision Blizzard, Atari, Interplay, Ubisoft, Codemasters, JoWood, Strategy First, Majesco i innych. Produkty oferowane są w cenach 5,99 USD oraz 9,99 USD.

Docelowo strona gog.com może służyć jako platforma do dystrybucji gier produkowanych przez Grupę.

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.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ OPTIMUS ZA OKRES 01.01.2010 – 30.06.2010 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

2. Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie 01.01.2010 – 30.06.2010 r.

Rodzaj asortymentu	Działalność kontynuowana					Działalność zaniechana	Wylączenia konsolidacyjne	Ogółem
	działalność wydawnicza oraz dystrybucja gier i filmów DVD/Blu Ray	produkcja gier	cyfrowa dystrybucja gier	działalność lokalizacyjna	Inne			
Przychody ze sprzedaży:	10 912	1 088	1 480	1 004	1 256		-1 690	14 050
- Sprzedaż do zewnętrznych klientów	10 910	470	1 443	671	554			14 048
- Sprzedaż między segmentami	2	618	37	333	702		-1 690	2
Zysk/strata segmentu	80	-321	127	94	-2 302		2 804	482
Suma aktywów segmentu	58 086	21 786	1 817	1 117	120 413		-50 479	152 740

3. Opis różnic w zakresie podstawy wyodrębnienia segmentów lub wyceny zysku lub straty segmentu w porównaniu z ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

W ostatnio sporządzanym sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Kapitałowej Optimus za rok 2008 zastosowano podział geograficzny wyodrębniając dwa segmenty działalności:

- kraj
- eksport.

Z uwagi na zmianę struktury Grupy Kapitałowej oraz znaczne rozszerzenie dotychczasowego przedmiotu działalności Grupa uznała za właściwe zmianę wyodrębnionych segmentów i rozpoznała segmenty operacyjne jak powyżej.

Nie wystąpiły różnice pomiędzy sprawozdaniami segmentów a sprawozdaniem skonsolidowanym Grupy Kapitałowej.

4. Uzgodnienie łącznej sumy zysków lub straty segmentu sprawozdawczego z zyskiem lub stratą Grupy przed uwzględnieniem kosztu podatkowego i działalności zaniechanej.

Nie dotyczy

XIV. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

1. Emisja dłużnych papierów wartościowych

Nie dotyczy

2. Emisja kapitałowych papierów wartościowych

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Liczba akcji	70 000	28 152	28 152
Wartość nominalna akcji	1	1	1
Kapitał zakładowy	70 000	28 152	28 152

Zmiany kapitału zakładowego:

Wyszczególnienie	01.01.2010 - 30.06.2010
Kapitał na początek okresu	28 152
Zwiększenia, z tytułu:	41 848
- emisja akcji opłaconych gotówką	6 848
- emisja akcji pokrytych aportami	35 000
Zmniejszenia, z tytułu:	
hiperinflacja	
Kapitał na koniec okresu	70 000

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 zł. Gotówką zostało opłaconych 6 847 676 akcji a pokrytych aportem 35 000 000 akcji. W okresie od dnia powstania Spółki do dnia bilansowego 30.06.2010 r. nie występowało zjawisko hiperinflacji.

XV. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA

Uchwałą z dnia 30 czerwca 2010 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Optimus S.A. postanowiło o pokryciu straty netto za rok 2009 w kwocie 2.324.604,07 zł z zysków lat przyszłych. Uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym 36.230.487 głosami za, głosów przeciw ani wstrzymujących się nie oddano. W głosowaniu wzięły udział 36.230.487 akcje, stanowiące 51,75% kapitału zakładowego, z których oddano ważne głosy. Łączna liczba ważnych głosów to 36.230.487.

XVI. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI OBJĘTYMI I NIE OBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący obrotowy.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	Przychody finansowe od podmiotów zależnych
Jednostka dominująca	30.06.2010	30.06.2010	30.06.2010	30.06.2010
Optimus S.A.				
Jednostki zależne:				
CDP Investment Sp. z o.o.				
CD Projekt Sp. z o.o.				
CD Projekt RED Sp. z o.o.				
Metropolis Software Sp. z o.o.				
Porting House Sp. z o.o.				
GOG Ltd				
Optibox Sp. z o.o.		116	20	
odpis aktualizujący		-116		
Zarząd Spółek Grupy				
Marcin Iwiński	1	151	5 749	
Adam Kiciński		112	712	
Edyta Wakula				
Piotr Nielubowicz			2 391	
Michał Kiciński *			5 751	
Artur Sawka *				
Michał Andrzej Nowakowski			14	

* prokurent

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Warunki transakcji wewnątrzgrupowych zostały ustalone w oparciu o metody określone w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 września 2009 r. Rozporządzenie wydane oddzielnie dla osób fizycznych oraz dla osób prawnych zastąpiło rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 10 października 1997 r.

W pierwszej kolejności, każda ze spółek Grupy odwołała się do metody porównywalnej ceny niekontrolowanej, a jeśli jej zastosowanie nie jest możliwe, do metody ceny odsprzedaży, lub metody rozsądnej marży („koszt plus”). Przepis § 4 ust. 4 rozporządzeń stanowi, iż w przypadku, gdy podatnik dokonał ustalenia wartości rynkowej przedmiotu transakcji w oparciu o jedną z tych metod, a rzetelność i obiektywność przedstawionych przez niego danych nie budzi uzasadnionych wątpliwości, to organy podatkowe obowiązane są przy ustalaniu wartości transakcji stosować metodę przyjętą przez podatnika, chyba że użycie innej metody jest w sposób oczywisty bardziej właściwe.

Biorąc powyższe pod uwagę, a także rozkład funkcji pomiędzy strony transakcji, zaangażowane przez nie aktywa, podział ryzyk i kosztów należy uznać, iż warunki ustalone w transakcjach pomiędzy Spółkami Grupy Kapitałowej Optimus S.A. odpowiadają warunkom, jakie ustaliłyby niezależne podmioty.

Dodatkowo w przypadku, gdy wartość zawieranej transakcji spełnia dyspozycję art. 9a ust. 2 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych spółki sporządzają dokumentację podatkową.

Pożyczka udzielona Członkowi Zarządu

Na podstawie umowy z 19.01.2007 roku pożyczkodawca - CD Projekt Sp. z o.o. udzieliła pożyczki Członkowi Zarządu Marcinowi Piotrowi Iwińskiemu w wysokości 120.000,00 zł. Od udzielonej pożyczki są naliczane odsetki według zmiennej stopy procentowej obliczane w stosunku rocznym od kwoty pożyczki. Wysokość oprocentowania jest równa zmiennej stopie WIBOR dla depozytów 1-miesięcznych z notowania w dniu postawienia środków do dyspozycji i w dniu każdej następnej aktualizacji, powiększonej o 2,3 punktu procentowego. Odsetki kapitalizowane są w okresach miesięcznych oraz w dniu ostatecznego zwrotu pożyczki. Zwrot pożyczki wraz z należnymi odsetkami nastąpi do końca stycznia 2013 roku.

Inne transakcje z udziałem Członków Zarządu

Umowa pożyczki zawarta pomiędzy Optimus a CDP Investment z dnia 1 października 2009 r.

Przedmiotem umowy jest udzielenie przez Spółkę na rzecz CDP Investment pożyczki pieniężnej w łącznej kwocie 6 000 000 zł płatnej w dwóch ratach. Pierwsza rata pożyczki w wysokości 3 000 000 zł została wypłacona CDP Investment przez Optimus w dniu podpisania umowy. Druga rata pożyczki w wysokości 3 000 000 zł została wypłacona CDP Investment przez Spółkę w dniu 26 października 2009 roku. Odsetki od pożyczki wynoszą WIBOR 3M plus 3% w stosunku rocznym i są wymagalne w ostatnim dniu każdego miesiąca poczynając od 31 października 2009 r. Wysokość oprocentowania na kolejny miesiąc jest ustalana według stawki WIBOR 3M obowiązującej w ostatnim dniu poprzedniego miesiąca. Spółka może wypowiedzieć umowę pożyczki w każdym czasie. W przypadku wypowiedzenia umowy pożyczki przez Spółkę CDP Investment jest zobowiązana do spłaty kwoty pożyczki wraz z odsetkami po upływie sześciu miesięcy od otrzymania oświadczenia Spółki o wypowiedzeniu umowy. W każdym innym przypadku CDP Investment zobowiązana jest do spłaty kwoty pożyczki wraz z odsetkami w terminie trzech lat od dnia zawarcia umowy pożyczki.

W dniu 1 grudnia 2009 r. w wyniku zawarcia umowy nabycia udziałów opisanej poniżej Spółka przeniosła wierzytelności przysługujące jej z tytułu pożyczki na Udziałowców CDP Investment jako część ceny za nabywane udziały w CDP Investment.

W dniu 23 kwietnia 2010 r. Udziałowcy CDP Investment oraz CDP Investment podpisali aneks do umowy na mocy którego zmniejszyli kwotę pożyczki o 250 000 zł do kwoty 5 750 000 zł.

Umowa pożyczki zawarta pomiędzy Optimus a CDP Investment z dnia 16 listopada 2009 r.

W dniu 16 listopada 2009 r., w wykonaniu Umowy Inwestycyjnej, Spółka zawarła z CDP Investment umowę pożyczki, na podstawie której zobowiązała się do udzielenia CDP Investment pożyczki w łącznej kwocie 4 000 000 zł. Na mocy umowy CDP Investment zobowiązana jest do zapłaty na rzecz Spółki odsetek w wysokości WIBOR 3M (trzymiesięczny) plus 3% kwoty pożyczki w stosunku rocznym, wymagalnych w ostatnim dniu każdego miesiąca poczynając od 30 listopada 2009 r. Spółka może wypowiedzieć umowę w każdym czasie. W przypadku wypowiedzenia umowy przez spółkę, CDP Investment zobowiązana jest do spłaty kwoty pożyczki wraz z odsetkami po upływie 6 miesięcy od otrzymania oświadczenia o wypowiedzeniu umowy. W każdym innym przypadku CDP Investment zobowiązana jest do spłaty kwoty pożyczki wraz z odsetkami w terminie 3 lat od dnia zawarcia umowy. W celu zabezpieczenia wierzytelności CDP Investment zobowiązała się do wystawienia na rzecz Spółki weksla własnego in blanco oraz upoważniła Spółkę do opatrzenia weksla datą płatności oraz do wypełnienia go w dacie płatności na kwotę wymagalnych zobowiązań z tytułu pożyczki wraz z należnymi odsetkami oraz uzasadnionymi kosztami dochodzenia roszczeń z weksla w przypadku niewykonania przez CDP Investment zobowiązań z tytułu pożyczki. Na podstawie umowy CDP Investment, zobowiązała się nie dokonywać, bez uprzedniej zgody Spółki, zbycia, przelewu lub jakiegokolwiek innego rozporządzenia: (i) składnikami swego majątku, o wartości przekraczającej 200 000 zł, lub (ii) przysługującymi jej wierzytelnościami, o wartości przekraczającej 50 000 zł.

W dniu 1 grudnia 2009 r. w wyniku zawarcia umowy nabycia udziałów opisanej poniżej Spółka przeniosła wierzytelności przysługujące jej z tytułu pożyczki na Udziałowców CDP Investment jako część ceny za nabywane udziały w spółce CDP Investment.

Umowa pożyczki zawarta pomiędzy Udziałowcami CDP Investment a spółką CDP Investment z dnia 1 grudnia 2009 r.

Przedmiotem umowy jest udzielenie przez Udziałowców CDP Investment na rzecz spółki CDP Investment pożyczek w łącznej kwocie 4 000 000 zł. Na podstawie umów poszczególni Udziałowcy CDP Investment udzielili CDP Investment Sp. z o.o. pożyczek w następujących kwotach: (i) Adam Kiciński udzielił pożyczki w kwocie 200 001 zł; (ii) Marcin Iwiński udzielił pożyczki w kwocie 1 615 002 zł; (iii) Piotr Nielubowicz udzielił pożyczki w kwocie 569 995 zł; (iv) Michał Kiciński udzielił pożyczki w kwocie 1 615 002 zł. Na podstawie umów CDP Investment zobowiązana jest do zapłaty na rzecz pożyczkodawców odsetek w wysokości WIBOR 3M (trzymiesięczny) plus 3% kwot pożyczek. Każda z umów przewiduje, iż pożyczkodawca może wypowiedzieć umowę w każdym czasie, a w przypadku jej wypowiedzenia CDP Investment zobowiązana jest do spłaty kwoty pożyczki wraz z odsetkami po upływie sześciu miesięcy od otrzymania oświadczenia o wypowiedzeniu umowy. W każdym innym przypadku CDP Investment zobowiązana jest spłacić pożyczkę wraz z odsetkami w terminie trzech lat od dnia zawarcia umowy. W celu zabezpieczenia wierzytelności przysługujących Udziałowcom CDP Investment, spółka CDP Investment zobowiązała się w stosunku do każdego z nich do wystawienia weksla własnego in blanco oraz do wręczenia takiego weksla każdemu z Udziałowców CDP Investment w dniu podpisania przez niego umowy pożyczki.

Na mocy aneksów z dnia 16 grudnia 2009 r. Udziałowcy CDP Investment umorzyli Spółce odsetki od udzielonych pożyczek za okres od 1 grudnia 2009 r. do dnia 31 marca 2010 r.

Na mocy aneksu z dnia 12 stycznia 2010 r. kwota pożyczki udzielona przez Piotra Nielubowicza została zmniejszona o 350 000 zł, która to kwota została zwrócona przez CDP Investment w dniu 13 stycznia 2010 r.

Na mocy aneksu z dnia 17 lutego 2010 r. kwota pożyczki udzielona przez Michała Kicińskiego została zmniejszona o 250 000 zł, która to kwota została zwrócona przez CDP Investment w dniu 18 lutego 2010 r.

Na mocy aneksu z dnia 29 marca 2010 r. kwota pożyczki udzielona przez Michała Kicińskiego została zmniejszona o 300 000 zł, z czego kwota 80 000 zł została zwrócona przez Spółkę w dniu 29 marca 2010 r. a pozostała część do końca marca 2010 r.

Na mocy aneksu z dnia 28 maja 2010 r. kwota pożyczki udzielona przez Michała Kicińskiego została zmniejszona o 400 000 zł, z czego kwota 100 000 zł została zwrócona przez Spółkę w dniu 28 maja 2010 r., 200 000 zł zwrócono 28 czerwca 2010 r., a pozostała część 30 lipca 2010 r.

Umowa z Piotrem Nielubowiczem - akcjonariuszem Spółki

W dniu 13 stycznia 2010 roku Spółka Optimus S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki na kwotę 350.000,00 zł z Piotrem Nielubowiczem (pożyczkodawca) – akcjonariuszem Spółki i ówczesnym Członkiem Zarządu Spółki. Termin zwrotu pożyczki przypada w terminie trzech lat od dnia zawarcia umowy. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest weksel własny in blanco.

Pożyczkobiorca zobowiązany jest do zapłaty na rzecz Pożyczkodawcy odsetek w wysokości WIBOR 3M (trzymiesięczny) plus 3% kwoty Pożyczki (wysokość oprocentowania na kolejny miesiąc będzie ustalana według stawki WIBOR 3M obowiązującej w ostatnim dniu poprzedniego miesiąca) w stosunku rocznym, wymagalnych w ostatnim dniu każdego miesiąca poczynając od 31 stycznia 2010 roku.

W Aneksie nr 1 do umowy pożyczki z dnia 13 stycznia 2010 r. Strony jednomyślnie postanowiły o umorzeniu odsetek naliczanych zgodnie z umową od kwoty udzielonej pożyczki, za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 marca 2010 roku.

Umowa z Adamem Kicińskim - akcjonariuszem oraz członkiem zarządu Spółki

W dniu 23 kwietnia 2010 roku Spółka Optimus S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki na kwotę 250.000,00 zł z Adamem Kicińskim (pożyczkodawca) – akcjonariuszem Spółki i obecnym Członkiem Zarządu Spółki. Termin zwrotu pożyczki przypadnie w terminie trzech lat od dnia zawarcia umowy. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest weksel własny in blanco.

Pożyczkobiorca zobowiązany jest do zapłaty na rzecz Pożyczkodawcy odsetek w wysokości WIBOR 3M (trzymiesięczny) plus 3% kwoty Pożyczki (wysokość oprocentowania na kolejny miesiąc będzie ustalana według stawki WIBOR 3M obowiązującej w ostatnim dniu poprzedniego miesiąca) w stosunku rocznym, wymagalnych w ostatnim dniu każdego miesiąca poczynając od 30 kwietnia 2010 roku.

Umowa z Michałem Kicińskim - akcjonariuszem oraz prokurentem Spółki

W dniu 18 lutego 2010 roku Spółka Optimus S.A. (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki na kwotę 250.000,00 zł z Michałem Kicińskim (pożyczkodawca) – akcjonariuszem Spółki i prokurentem od dnia 31 maja 2010 roku. Termin zwrotu pożyczki przypadnie w terminie trzech lat od dnia zawarcia umowy. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest weksel własny in blanco.

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 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. Kwota powiększająca wysokość udzielonej pożyczki, została udostępniona na rachunek Pożyczkobiorcy w kolejnych transzach, 100 000 zł w dniu 28 maja 2010 roku, 200 000 zł w dniu 28 czerwca 2010 roku i 100 000 zł w dniu 30 lipca 2010 roku.

Sprzedaż Członkom Zarządu dotyczy usług medycznych, które spółka nabywa od zewnętrznego dostawcy i sprzedaje refakturując koszty tych usług w cenie ich nabycia.

**XVII. NIESPŁACONE POŻYCZKI LUB NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMOWY POŻYCZKOWEJ,
W SPRAWACH KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH ANI PRZED
DNIEM BILANSOWYM ANI W TYM DNIU**

Nie dotyczy.

**XVIII. ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE
NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO**

Wyszczególnienie	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Poręczenie spłaty kredytu (CDPI)	25 644		
Poręczenie spłaty kredytu (OPTIMUS)	25 644		
Poręczenie spłaty kredytu (PORTING HOUSE)	25 644		
Poręczenie spłaty kredytu (CD PROJEKT RED)	25 644		
Poręczenie spłaty kredytu (GOG Ltd)	25 644		
Poręczenie spłaty weksla (CD PROJEKT)	410		
Poręczenie spłaty weksla (OPTIMUS)	6 332		
Poręczenie spłaty zobowiązań z tyt. umowy leasingu przez CD Projekt Red	260		
Umowa warunkowego przejęcia praw i obowiązków	10		
Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej			
Zastaw rejestrowy na zapasach	31 200		
Umowa cesji wierzytelności	7 000		
Razem zobowiązania warunkowe	173 432		

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń

Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	30.06.2010
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/64985/2 008	PLN	105
Poręczenie spłaty weksla	BRE Leasing	weksel in blanco do umowy CDP2/WA/60220/2 008	PLN	93
Poręczenie spłaty weksla	BRE Leasing	weksel in blanco do umowy CDP2/WA/48001/2 008	PLN	78
Poręczenie spłaty weksla	BRE Leasing	weksel in blanco do umowy CDP2/WA/64424/2 008	PLN	61
Poręczenie spłaty weksla	BRE Leasing	weksel in blanco do umowy CDP2/WA/64421/2 008	PLN	60
Poręczenie spłaty weksla	BRE Leasing	weksel in blanco do umowy CDP2/WA/56931/2 008	PLN	118

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ OPTIMUS ZA OKRES 01.01.2010 – 30.06.2010 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

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
Umowa warunkowego przejęcia praw i obowiązków	BRE Leasing	Korzystanie przez gram.pl z sam. Toyota Auris	PLN	10
Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	RBS Bank Polska SA			
Zastaw rejestrowy na zapasach	RBS Bank Polska SA		PLN	31 200
Umowa cesji wierzytelności	RBS Bank Polska SA		PLN	7 000
Poręczenie spłaty kredytu (CDPI)	RBS Bank (Polska) S.A.	umowa cash pooling	PLN	31 200
Poręczenie spłaty kredytu (OPTIMUS)	RBS Bank (Polska) S.A.	umowa cash pooling	PLN	25 644
Poręczenie spłaty kredytu (PORTING HOUSE)	RBS Bank (Polska) S.A.	umowa cash pooling	PLN	16 800
Poręczenie spłaty kredytu (CD PROJEKT RED)	RBS Bank (Polska) S.A.	umowa cash pooling	PLN	16 800
Poręczenie wekslowe	BRE Leasing	umowa leasingu nr CDP2/WA/583 00/2008 z dn. 12.02.2008	PLN	87
Poręczenie na spłatę należności z tytułu umowy leasingu (nr umowy 224183)	poręczenie na spłatę należności	Przedmiot leasingu	PLN	62
Razem				128 793

Zobowiązanie wekslowe z tytułu otrzymanych pożyczek

Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Multico (OPTIMUS)	252	252	
Multico - Press (OPTIMUS)	9 000	9 062	
Piotr Nielubowicz (OPTIMUS)	356		
Michał Kiciński (OPTIMUS)	860		
Adam Kiciński (OPTIMUS)	253		
Michał Kiciński (CDP Investment)	783		
Marcin Iwiński (CDP Investment)	1 643		
Piotr Nielubowicz (CDP Investment)	230		
Adam Kiciński (CDP Investment)	203		
Razem zobowiązania wekslowe	13 580	9 314	

XIX. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ I JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH WCHODZĄCYCH W JEJ SKŁAD DOKONANE W CIĄGU PÓŁROCZA

Zarząd Spółki Dominującej pod firmą „Optimus Spółka Akcyjna” z siedzibą w Warszawie (03-301) przy ul. Jagiellońskiej 74, Budynek „E” (dalej jako „Spółka”) 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 wynosi 63.140 tys. zł.

Na mocy umowy z dnia 29 kwietnia 2010 nastąpiła sprzedaż 100% udziałów w podmiotach zależnych: CD Projekt Czech s.r.o., CD Projekt Magyarorszag Kft spółce Myflower Sp. z o.o. Na mocy umowy z dnia 08 czerwca 2010 osoba fizyczna: Peter Humenik nabyła od CD Projekt Sp. z o.o. w drodze sprzedaży 100% udziałów w podmiocie zależnym: CD Projekt Slovakia s.r.o. CD Projekt Sp. z o.o. utracił kontrolę nad wszystkimi wyżej wymienionymi jednostkami zależnymi.

W dniu 24 maja 2010 r. spółka CDP Investment sprzedała posiadane dotychczas 20% udziałów w jednostce stowarzyszonej gram.pl sp. z o.o. za cenę 123.500 zł.

XX. UMOWY, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH AKCJI POSIADANYCH PRZEZ AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY

W dniu 30 sierpnia 2007 została zawarta istotna umowa mogąca doprowadzić do powstania powiązań korporacyjnych z ABC DATA Sp. z o.o. Przedmiotem umowy pomiędzy Optimus S.A. a ABC Data Sp. z o.o. było również wyrażenie intencji nawiązania relacji korporacyjnych poprzez powiązanie kapitałowe Optimus i ABC Data.

Na podstawie przedmiotowej umowy oraz uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Optimus wydał ABC Data warranty subskrypcyjne uprawniające do objęcia akcji serii C2 i C3.

Realizacja części zapisów umownych w postaci uchwalenia przez NWZA Optimus S.A. emisji warrantów subskrypcyjnych serii A i B oraz warunkowego podwyższenia kapitału została uchwalona na NWZA Optimus S.A. z dnia 5.11.2007. W okresie objętym sprawozdaniem nie doszło do ich zamiany na akcje Optimus S.A. serii C2 i C3, skutkiem czego nie powstały jeszcze powiązania kapitałowe.

Prawa z warrantów subskrypcyjnych serii A objętych przez ABC Data Sp. z o.o. mogą być wykonywane do dnia 5 listopada 2010 r.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Prawa z warrantów subskrypcyjnych serii B objętych przez ABC Data Sp. z o.o. mogą być wykonywane do dnia 5 listopada 2011 r., z zastrzeżeniem iż prawa z warrantów subskrypcyjnych serii B będą mogły być wykonane nie wcześniej niż w dniu następującym po dniu wykonania wszystkich praw do objęcia akcji serii C2 Spółki wynikających z wszystkich warrantów subskrypcyjnych serii A.

Zbycie, obciążenie lub inne rozporządzenie warrantami subskrypcyjnymi serii A oraz serii B objętymi przez ABC Data Sp. z o.o. nie jest dopuszczalne, z wyjątkiem ich zbycia na rzecz Optimus S.A. z siedzibą w Warszawie, w celu umorzenia.

XXI. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

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. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Spory przeciwko OPTIMUS S.A.

1. Sprawa z powództwa Michała Lorenca przeciwko Optimus S.A.

Sprawa toczyła się przed Sądem Rejonowym dla Warszawy Żoliborza za sygn. akt. VII P 3287/06 i dotyczyła ustalenia wypowiedzenia umowy o pracę za bezskuteczne lub ewentualnie ustalenie, że wypowiedzenie umowy o pracę jest niezgodne z prawem oraz nieuzasadnione wraz z żądaniem przywrócenia do pracy.

Sprawa zakończona w dniu 16.02.2009 roku prawomocnym wyrokiem Sądu II Instancji. Sąd oddalił apelację Spółki Optimus, zasądzając na korzyść powoda kwotę 105.000,00 zł oraz zwrot kosztów sądowych w łącznej wysokości 9.300,00 zł.

W dniu 07 kwietnia 2009r. Optimus S.A. otrzymała zawiadomienie o wszczęciu postępowania egzekucyjnego przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym dla Warszawy Mokotowa przeciwko Spółce w sprawie z wniosku Michała Lorenca oraz o zajęciu rachunku bankowego Spółki do wysokości egzekwowanej wierzytelności 70.000,00 zł stanowiącej część należności głównej. Postępowanie egzekucyjne zostało wszczęte na podstawie wyroku Sądu Rejonowego dla Warszawy Żoliborza zaopatrzonego w klauzulę wykonalności z dnia 17 marca 2009 r. (sygn. akt. VII P 3287/06). W dniu 09 kwietnia 2009 r. Spółka złożyła do Sądu Rejonowego dla Warszawy Mokotowa wniosek o wydanie postanowienia o zawieszeniu postępowania egzekucyjnego, gdyż prowadzenie postępowania egzekucyjnego pozostaje w oczywistej sprzeczności z treścią tytułu wykonawczego jakim jest wydane w dniu 06 kwietnia 2009 r. przez Prokuraturę Okręgową postanowienie o zabezpieczeniu majątkowym przez zajęcie wierzytelności w kwocie 105.000 zł przysługującej Michałowi Lorencowi od Optimus S.A.

W dniu 15 kwietnia 2009 r. Prokuratura Okręgowa w Warszawie wydała postanowienie o zmianie postanowienia o zabezpieczeniu majątkowym, poprzez zobowiązanie komornika do wpłacenia kwoty 79.300,00 zł na konto Prokuratury Okręgowej w Warszawie.

W dniu 30 kwietnia 2009 r. Komornik Sądowy przy Sądzie Rejonowym dla Warszawy Mokotowa wydał postanowienie o zakończeniu postępowania egzekucyjnego – roszczenie Pana Michała Lorenca zostało zaspokojone - kwotę 79.300,00 zł Komornik przekazał na konto Prokuratury Okręgowej w Warszawie. W związku z powyższym Pan Lorenc wniósł skargę do Sądu Rejonowego dla Warszawy Mokotowa na zaniechanie przez komornika – dokonania przekazania na rzecz wierzyciela wyegzekwowanych w toku postępowania środków pieniężnych. W dniu 25 września 2009 r. Sąd wydał postanowienie oddalające w/w skargę.

W styczniu 2010 r. Pan Michał Lorenc wniósł do Sądu Okręgowego w Warszawie zażalenie na postanowienie oddalające skargę. W dniu 19 lutego 2010 r. Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił w/w zażalenie.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ OPTIMUS ZA OKRES 01.01.2010 – 30.06.2010 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Obecnie Spółka oczekuje na rozstrzygnięcie Sądu Okręgowego w Warszawie, XVIII Wydział Karny, sygn. akt XVIII K 126/09, w sprawie wyrządzenia Spółce Optimus S.A. szkody majątkowej przez M. Lorenca i innych. Na obecnym etapie sprawy nie można przewidzieć rozstrzygnięcia sądu.

W przypadku skazania podejrzanych sąd może orzec obowiązek naprawienia szkody na rzecz Optimus S.A. w kwocie co najmniej 105.000,00 zł.

2. Sprawa z powództwa Romualda Adamowicza przeciwko Optimus S.A.

Sprawa toczyła się przed Sądem Rejonowym dla Warszawy – Żoliborza sygn. akt VII P 772/06. Dotyczyła odszkodowania z tytułu niezasadnego rozwiązania umowy o pracę bez wypowiedzenia. Wartość przedmiotu sporu 60.000,00 zł została podniesiona do kwoty 120.000,00 zł.

W dniu 31 marca 2009 roku Sąd Rejonowy dla Warszawy – Żoliborza wydał wyrok oddalający powództwo Romualda Adamowicza w całości. Wyrok Sądu jest prawomocny od dnia 18 czerwca 2009r.

Spory z wniosku lub z powództwa Optimus S.A.

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

1. Sprawa przeciwko Michałowi Lorencowi, Piotrowi Lewandowskiemu oraz 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.

Nadal brak terminu rozpoczęcia przewodu sądowego. W przypadku skazania podejrzanych sąd może orzec obowiązek naprawienia szkody na rzecz Optimus S.A. w kwocie co najmniej 105.000,00 zł.

Sprawy przeciwko Metropolis Sp. z o.o.

1. Jacek Dukaj przeciwko spółce Metropolis Software Sp. z o.o.

W dniu 25 maja 2010 roku została zawarta ugoda z Jackiem Dukajem w sprawie roszczenia o zapłatę wynagrodzenia za wykonanie umowy o dzieło i przeniesienie majątkowych praw autorskich zawartej w dniu 28 lipca 2008 w kwocie 30.000,00 zł. Spółka Metropolis Software sp.z o.o. zobowiązuje się zapłacić Jackowi Dukajowi kwoty: 10.750,00 zł do dnia 8 czerwca 2010 r.; 10.000,00 zł do dnia 1 lipca 2010 r.; 10.000,00 zł do dnia 1 sierpnia 2010 r.

XXII. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

UMOWA POŻYCZKI OD AKCJONARIUSZA SPÓŁKI

W dniu 16 lipca 2010 r. Spółka Dominująca Optimus S.A. zawarła umowę pożyczki („Umowa Pożyczki”) z akcjonariuszem Spółki - Panem Zbigniewem Jakubasem („Pożyczkodawca”).

Na podstawie Umowy Pożyczki Pożyczkodawca zobowiązał się względem Spółki do udzielenia pożyczki pieniężnej w kwocie 3.000.000 (słownie: trzy miliony) złotych („Pożyczka”).

Kwota Pożyczki została wypłacona Pożyczkobiorcy w dniu 19 lipca 2010 roku.

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. Odsetki naliczane będą począwszy od dnia uznania rachunku bankowego Pożyczkobiorcy kwotą Pożyczki do chwili spłaty Pożyczki.

Umowa została zawarta na czas określony, do dnia 19 lipca 2011 roku i nie może zostać przed upływem tego terminu wypowiedziana przez Pożyczkodawcę. Pożyczkobiorca przysługuje prawo do wcześniejszej spłaty Pożyczki i odsetek w każdym czasie.

Pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić Pożyczkodawcy Pożyczkę nie później niż do dnia 19 lipca 2011 roku, natomiast odsetki będą wymagalne i płatne w ostatnim dniu każdego miesiąca, poczynając od dnia 31 sierpnia 2010 roku.

W zakresie wykonania zobowiązań wynikających z postanowień Umowy Pożyczki w odniesieniu do Pożyczki oraz kwoty odsetek ustawowych oraz odsetek należnych na podstawie Umowy Pożyczki, Pożyczkobiorca zobowiązał się poddać na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c. egzekucji zapłaty

Kwoty Pożyczki, odsetek ustawowych oraz odsetek umownych do wysokości 3.400.000 zł (słownie: trzech milionów czterystu tysięcy złotych).

Ponadto w celu zabezpieczenia wierzytelności Pożyczkodawcy o spłatę Pożyczki oraz odsetek należnych na podstawie Umowy Pożyczki, Pożyczkobiorca zobowiązał się spowodować że:

a. na rzecz Pożyczkodawcy zostaną ustanowione zastawy rejestrowe na akcjach serii D w kapitale zakładowym Pożyczkobiorcy („Akcje Serii D”), w liczbie wskazanej poniżej, przez następujące osoby („Akcjonariusze”):

i) Michała Kicińskiego, na należących do niego 1.857.250 Akcjach Serii D,

ii) Marcina Iwińskiego, na należących do niego 1.857.250 Akcjach Serii D,

iii) Piotra Nielubowicza, na należących do niego 655.500 Akcjach Serii D,

iv) Adama Kicińskiego, na należących do niego 230.000 Akcji Serii D,

na warunkach i zasadach określonych w oddzielnej umowie, pod warunkiem uprzedniej ich dematerializacji, tj. zarejestrowania ich w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie („KDPW”), w związku z ubieganiem się o ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, lub zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Pożyczkobiorcy sprawozdania finansowego za rok 2010.

b. spółka CDP Investment sp. o. o. z siedzibą w Warszawie udzieli Pożyczkodawcy poręczenia za zobowiązania Pożyczkobiorcy o spłatę Pożyczki oraz odsetek należnych na podstawie Umowy Pożyczki, a także podda się na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c. egzekucji zapłaty Pożyczki, odsetek ustawowych oraz odsetek umownych do wysokości 3.400.000 zł (słownie: trzech milionów czterystu tysięcy złotych).

Na dzień podpisania Umowy Pożyczkobiorca był w posiadaniu wszystkich dokumentów (odcinków zbiorowych) Akcji Serii D przysługujących Akcjonariuszom i zobowiązał się wobec Pożyczkodawcy, że w okresie obowiązywania Umowy Pożyczki nie wyda Akcjonariuszom, ani żadnym innym osobom trzecim, znajdujących się w jego posiadaniu dokumentów (odcinków zbiorowych) Akcji Serii D. Zobowiązanie to nie dotyczy złożenia dokumentów (odcinków zbiorowych) Akcji Serii D do depozytu papierów wartościowych prowadzonego przez KDPW w związku z zawarciem przez Pożyczkobiorcę z KDPW umowy o rejestrację Akcji Serii D w depozycie papierów wartościowych oraz ubieganiem się o ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym (na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.).

Opisane powyżej zabezpieczenia wykonania przez Pożyczkobiorcę Umowy Pożyczki, zostały ustanowione w dniu podpisania Umowy Pożyczki.

W pozostałym zakresie Umowa Pożyczki nie zawiera postanowień odbiegających od powszechnie stosowanych dla tego typu umów, w tym postanowień dotyczących kar umownych.

ODRZUCENIE WNIOSKU OPTIBOX SP. Z O.O.

W dniu 16 lipca 2010 r. Zarząd Spółki Dominującej Optimus S.A. uzyskał informację o odrzuceniu złożonego przez Zarząd spółki zależnej OPTIbox Sp. o.o. w dniu 30 października 2009 roku wniosku o upadłość spółki OPTIbox Sp. z o.o., o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym 36/2009 z 3 listopada 2009 roku. Z informacji przekazanych przez Zarząd OPTIbox Sp. z o.o., Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, Wydział X Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych w uzasadnieniu postanowienia podniósł błędy formalne wniosku. Zgodnie z oświadczeniem Zarządu OPTIbox Sp. z o.o. niezwłocznie podjęte zostaną kroki w celu ponownego złożenia skutecznego wniosku w przedmiocie upadłości spółki.

UMOWA POŻYCZKI DLA CDP INVESTMENT SP. Z O.O.

W dniu 29 lipca 2010 r. Spółka Dominująca Optimus S.A. zawarła umowę pożyczki („Umowa Pożyczki”) z podmiotem zależnym CDP INVESTMENT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (03-301) przy ul. Jagiellońskiej 74 („CDP”).

Na podstawie Umowy Pożyczki Spółka Dominująca zobowiązała się względem CDP do udzielenia pożyczki pieniężnej w łącznej kwocie 2.500.000 (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy) złotych („Pożyczka”). Kwota pożyczki została wypłacona CDP Investment w dwóch ratach, pierwszej w kwocie 1 175 000 zł w dniu 30 lipca 2010 i drugiej w kwocie 1 325 000 zł w dniu 13 sierpnia 2010.

CDP zobowiązała się do zapłaty na rzecz Spółki Dominującej odsetek w wysokości WIBOR 3M (trzymiesięczny) plus 3,5% kwoty Pożyczki (wysokość oprocentowania na kolejny miesiąc będzie ustalana według stawki WIBOR 3M obowiązującej w ostatnim dniu poprzedniego miesiąca) w stosunku rocznym, wymagalnych w ostatnim dniu każdego miesiąca poczynając od miesiąca udostępnienia pożyczki. („Odsetki”). Spółka Dominująca może wypowiedzieć Umowę Pożyczki w każdym czasie.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ OPTIMUS ZA OKRES 01.01.2010 – 30.06.2010 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

W przypadku wypowiedzenia Umowy Pożyczki przez Spółkę Dominującą CDP zobowiązana jest do spłaty kwoty pożyczki wraz z Odsetkami po upływie 3 (trzech) miesięcy od otrzymania oświadczenia Spółki Dominującej o wypowiedzeniu Umowy Pożyczki. W każdym innym przypadku CDP zobowiązana jest do spłaty kwoty pożyczki wraz z Odsetkami w terminie do dnia 18 lipca 2011. CDP posiada prawo do wypowiedzenia Umowy Pożyczki. W każdym innym przypadku CDP zobowiązana jest do spłaty kwoty pożyczki wraz z Odsetkami w terminie do dnia 18 lipca 2011. CDP posiada prawo do wcześniejszej spłaty Pożyczki w każdym czasie. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest weksel własny in blanco wystawiony przez CDP.

ROZWIĄZANIE W CZĘŚCI UMOWY INWESTYCYJNEJ, ANEKS DO UMOWY INWESTYCYJNEJ

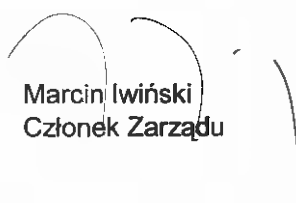
W dniu 6 sierpnia 2010 roku doszło do zawarcia pisemnego porozumienia („Porozumienie”) w przedmiocie rozwiązania Umowy Inwestycyjnej, o której Spółka Dominująca informowała w Raporcie Bieżącym nr 33/2009 z dnia 21 października 2009 roku pomiędzy Panem Bibrowskim, a pozostałymi Stronami tj. Panem Zbigniewem Jakubasem, Panem Marcinem Iwińskim, Panem Piotrem Nielubowiczem, Panem Michałem Kicińskim i Panem Adamem Kicińskim, Spółką oraz CDP Investment Sp. z o.o., w zakresie dotychczas niezrealizowanym.

Strony Porozumienia postanowiły, iż Umowa Inwestycyjna pomiędzy Panem Bibrowskim a pozostałymi Stronami tj. Panem Zbigniewem Jakubasem, Panem Marcinem Iwińskim, Panem Piotrem Nielubowiczem, Panem Michałem Kicińskim i Panem Adamem Kicińskim, Spółką Dominującą oraz CDP Investment Sp. z o.o., ulegnie rozwiązaniu z dniem 6 sierpnia 2010 roku.

Z dniem rozwiązania Umowy Inwestycyjnej, w zakresie opisanym powyżej, Stronami Umowy Inwestycyjnej pozostali Pan Zbigniew Jakubas, Pan Piotr Nielubowicz, Pan Marcin Iwiński, Pan Michał Kiciński, Pan Adam Kiciński, Spółka Dominująca oraz CDP Investment Sp. z o.o.

W dniu 6 sierpnia 2010 roku, w związku z rozwiązaniem Umowy Inwestycyjnej pomiędzy Panem Robertem Bibrowskim, a pozostałymi Stronami, doszło do zawarcia Aneksu do Umowy

Inwestycyjnej regulującego zasady wykonywania niektórych praw korporacyjnych w Spółce Dominującej przez Pana Zbigniewa Jakubasa, Pana Marcina Iwińskiego, Pana Piotra Nielubowicza, Pana Michała Kicińskiego i Pana Adama Kicińskiego.

	
Marcin Iwiński Członek Zarządu	Adam Kiciński Członek Zarządu

Warszawa, 31 sierpnia 2010 r.