



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z
DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
OPTIMUS ZA ROK 2010**

I. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

HISTORIA GRUPY KAPITAŁOWEJ

OPTIMUS został utworzony dnia 15 stycznia 2001 r. (pod firmą Optimus Technologie S.A.) a w dniu 6 kwietnia 2001 r. zarejestrowany w KRS, jako jednoosobowa spółka zależna od Optimus S.A. (obecnie Grupa Onet pl. S.A.), spółki istniejącej od 1988 roku wyspecjalizowanej w montażu komputerów, kas fiskalnych i dostarczaniu zintegrowanych rozwiązań informatycznych dla urzędów, dużych firm i klientów indywidualnych.

W 2002 r. po zmianach właścicielskich (sprzedaż pakietu akcji przez poprzedniego właściciela – Romana Kluskę) spółka Optimus S.A. (obecnie Grupa Onet pl. S.A.) jako pierwsza polska spółka publiczna przeprowadziła „podział przez wydzielenie”, w ramach którego całość biznesu technologicznego została przeniesiona na Emitenta a działalność internetowa pozostała w Optimus S.A. (obecnie Grupa Onet pl. S.A.). W wyniku podziału nazwa firmy Spółki została zmieniona z Optimus Technologie S.A. na Optimus S.A., z kolei spółka Optimus S.A. zmieniła nazwę na Grupa Onet.pl S.A.

Na przełomie 2008/2009 roku Spółka zaprzestała działalności w zakresie produkcji i dystrybucji sprzętu informatycznego oraz rozpoczęła poszukiwanie nowych form działalności gospodarczej. . Efektem tych działań było podpisanie w dniu 21 października 2009 roku Umowy Inwestycyjnej.

W wyniku realizacji postanowień umowy dnia 4 listopada 2009 roku nastąpiło przeniesienie na rzecz Optimus S.A. 19,45% udziałów w CDP Investment Sp. z o.o., stojącej na czele Grupy CD Projekt zajmującej się produkcją, wydawaniem i dystrybucją gier PC oraz gier na konsole a także filmów na nośnikach DVD i Blu-Ray. W dniu 1 grudnia 2009 roku Optimus S.A. nabył kolejne 22,22% udziałów tej spółki. Pozostałe 58,33% udziałów CDP Investment Sp. z o.o. zostało przeniesione na rzecz Optimus S.A. w dniu 30 kwietnia 2010 roku w konsekwencji czego Optimus S.A. stał się 100% udziałowcem CDP Investment Sp. z o.o. a działalność Grupy CD Projekt stała się podstawową działalnością Grupy Kapitałowej Optimus.

W dniu 28 grudnia 2010 r. sąd rejestrowy dokonał wpisu połączenia CDP Investment Sp. z o.o. z Optimus S.A. Połączenie nastąpiło przez przeniesienie całego majątku CDPI (jako spółki przejmowanej) na Optimus S.A. (jako spółkę przejmującą). Połączenie było ostatnim etapem realizacji transakcji pomiędzy Grupą CD Projekt a Optimus S.A. i doprowadziło do finalnego uproszczenia struktury Grupy.

CDP Investment Sp. z o.o.

W dniu 29 listopada 2007 roku powstała spółka CD Projekt Kiciński i Wspólnicy Sp. k., do której wniesione aportem zostało 100% udziałów w spółkach CD Projekt, CD Projekt Red oraz Porting House (uprzednio CD Projekt Localisation Center Sp. z o.o.). W dniu 1 grudnia 2008 roku spółka CD Projekt Kiciński i Wspólnicy Sp. k. została przekształcona w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą CDP Investment. W dniu 4 listopada 2009 roku nastąpiło przeniesienie 19,45% udziałów w CDP Investment na rzecz Optimus. W dniu 1 grudnia 2009 roku Optimus nabył kolejne 22,22% udziałów CDP Investment, a pozostałe 58,33% udziałów zostało przeniesione na rzecz Optimus w dniu 30 kwietnia 2010 r. W wyniku przeprowadzonej transakcji Optimus nabył 100% udziałów w CDP Investment. Zgodnie z powyższym opisem w dniu 28 grudnia 2010 zostało zarejestrowane połączenie spółek Optimus S.A. i CDP Investment Sp. z o.o.

Po realizacji połączenia główna działalność biznesowa w Grupie Optimus realizowana jest przez podmioty:

CD Projekt Sp. z o.o.

CD Projekt z siedzibą w Warszawie jest spółką w 100% zależną od Optimus S.A. Rozpoczęcie działalności prowadzonej obecnie przez CD Projekt miało miejsce w maju 1994 roku w formie działalności prowadzonej pod firmą CD Projekt Kiciński Michał, Iwiński Marcin s.c. Pierwotnie prowadzona działalność skupiała się na dostarczeniu na polski rynek gier i programów edukacyjnych na płytach CD. Oferta oprogramowania opierała się wyłącznie na produktach importowanych z zagranicy. W 1996 roku rozpoczęto wydawanie i dystrybucję gier stworzonych przez polskie firmy, a rok później wydawanie zagranicznych gier w polskich wersjach językowych. W 1999 roku rozpoczęta została działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą CD Projekt. W 2005 roku CD Projekt rozpoczęła wydawanie gier na konsole w polskiej wersji językowej. W dniu 29 listopada 2007 roku 100% udziałów w CD Projekt zostało wniesionych aportem do spółki CD Projekt Kiciński i Wspólnicy Sp. k. (później CDP Investment). Pod koniec roku 2009 CD Projekt rozpoczął nową działalność polegającą na wydawaniu i dystrybucji filmów na nośnikach DVD oraz Blu-Ray. Działalność ta była dalej znacząco rozwijana w roku 2010.

CD Projekt Red Sp. z o.o.

CD Projekt Red z siedzibą w Warszawie jest spółką w 100% zależną od Optimus S.A. Przedmiotem działalności prowadzonej przez CD Projekt Red jest produkcja gier komputerowych. CD Projekt Red powstała w dniu 6 marca 2002 r.

pod nazwą CD Projekt Red Studio Sp. z o.o. W dniu 25 sierpnia 2005 r. spółka zmieniła nazwę na CD Projekt Red. W dniu 29 listopada 2007 roku 100% udziałów w CD Projekt Red zostało wniesionych aportem do CD Projekt Kiciński i Wspólnicy Sp. k. (później CDP Investment). Spółka osiągnęła wielki sukces rynkowy w październiku 2007 wraz z premierą gry komputerowej Wiedźmin - swojego pierwszego projektu. Światowa premiera Wiedźmin 2 – kolejnej części kultowej produkcji – planowana jest na dzień 17 maja 2011 roku.

GOG Ltd.

GOG Ltd. z siedzibą na Cyprze jest spółką w 100% zależną od Optimus S.A. GOG Ltd. została nabyta przez CD Projekt Kiciński i Wspólnicy Sp. k. w dniu 7 marca 2008 r. Głównym przedmiotem działalności GOG Ltd. jest cyfrowa dystrybucja klasycznych gier (tj. wyselekcjonowanych, najlepszych starszych tytułów, które nadal cieszą się zainteresowaniem graczy) na komputery PC bezpośrednio do klientów z całego świata. Od listopada 2010 roku na platformie gog.com możliwe jest również bezpośrednie zamówienie gry Wiedźmin 2.

Porting House Sp. z o.o.

Porting House z siedzibą w Warszawie jest spółką w 100% zależną od Optimus S.A. Spółka została zawiązana 13 sierpnia 1999 r. pod nazwą Centrum Sprzedaży Wysyłkowej Sp. z o.o., a następnie w dniu 6 września 2005 roku wraz ze zmianą profilu działalności zmieniła nazwę na CD Projekt Localisation Centre Sp. z o.o. W dniu 29 listopada 2007 r. 100% udziałów w spółce zostało wniesionych aportem do CD Projekt Kiciński i Wspólnicy Sp. k. W dniu 19 stycznia 2009 roku spółka zmieniła nazwę na Porting House Sp. z o.o. Głównym przedmiotem działalności Porting House było świadczenie 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.

Żadna ze spółek Grupy Kapitałowej nie posiada oddziałów.

II. OPIS DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

INFORMACJE OGÓLNE O PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ W ROKU OBROTOWYM 2010

Do roku 2009 Optimus prowadził działalność na rynku producentów i dystrybutorów sprzętu informatycznego, zwłaszcza komputerów stacjonarnych, notebooków, innych urządzeń teleinformatycznych oraz urządzeń zewnętrznych przeznaczonych do współdziałania z komputerami, a także polegającą na świadczeniu usług serwisowych urządzeń dystrybuowanych przez Spółkę.

W wyniku nabycia 100% udziałów w spółce CDP Investment dnia 1 maja 2010 r. główną działalnością Grupy Optimus stała się działalność prowadzona przez spółki Grupy CDP Investment.

Działalność ta została podzielona na następujące segmenty operacyjne:

- Dystrybucja gier i filmów na nośnikach DVD i Blu-Ray
- Produkcja gier komputerowych
- Cyfrowa dystrybucja gier komputerowych
- Działalność lokalizacyjna
- Inne

Dystrybucja gier i filmów na nośnikach DVD i Blu-Ray – informacje ogólne

Grupa jest jednym z wiodących wydawców i dystrybutorów gier na komputery PC oraz konsole, a od 2009 roku w ofercie posiada również filmy na nośnikach DVD i Blu-Ray. Działalność ta na terenie Polski realizowana jest poprzez spółkę CD Projekt.

1. Wydawanie gier PC

Przedmiotowa działalność 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

zewnątrznym, (iv) realizację kampanii promocyjnych i marketingowych, (v) wprowadzenie gier 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 i konsole Xbox 360 i Playstation 3 wielu światowych producentów i wydawców: Compedia, Disney Interactive, DTP, Funcom, JoWoOD, Kalypso, NC Soft, Mindscape, N2V Games, SEGA, THQ, Yukitama, Zuxxez. Od początku swojej działalności Grupa wydała kilkadziesiąt w pełni zlokalizowanych tytułów na PC i kilka zlokalizowanych gier na konsole Playstation 3 i Xbox360.

2. Dystrybucja gier PC oraz gier na konsole

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 kanałów 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) oraz (iv) realizację obsługi posprzedażowej.

3. Dystrybucja filmów DVD oraz Blu-Ray

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, Pixar Animation Studios, ABC Studios, Disney Nature i MARVEL. Oferta filmowa Disney sprzedawana jest zarówno w standardowych kanałach sprzedaży, jaki i poprzez wypożyczalnie filmów.

Dystrybucja gier i filmów na nośnikach DVD i Blu-Ray – kluczowe wydarzenia

Najważniejsze premiery, jakie zostały wydane przez CD Projekt w roku 2010 oraz do daty publikacji niniejszego sprawozdania, to między innymi: Arcania Gothic 4, Shogun Total War, Two Worlds II, Homefront, Football Manager, Split Second czy Toy Story 3 wydane na platformy PC, PS3, Xbox 360, PSP, Wii oraz DS.

W kategorii konsol istotnym wydarzeniem było wydanie na rynku pierwszych tytułów ze starszego katalogu PSP w portfolio CD Projekt. Tak zwane PSP DoublePacks w cenie 129,90 PLN cieszyły się dużą popularnością od dnia premiery. Za ich sukcesem poszły premiery sierpniowe trzech tytułów z serii PSP Essentials (3 gry katalogu Disneya) w atrakcyjnej cenie 39,90 PLN. W przyszłości CD Projekt planuje wydanie kolejnych tytułów w seriach PSP Doublepacks oraz PSP Essentials w atrakcyjnych cenach dla konsumenta ostatecznego.

Istotnym wydarzeniem była premiera nowej serii gier przeznaczonej dla dzieci „PLAYADA GIER”. Premiera odbyła się w maju (11 tytułów).

Rok 2010 to również kontynuacja bardzo dobrej sprzedaży gry Wiedźmin Edycja Rozszerzona znajdującej się obecnie w serii Platynowa Kolekcja.

W kategorii DVD w okresie od maja do daty publikacji sprawozdania odbyło się kilka istotnych premier w tym takie pozycje jak: Toy Story 3, Zaplątani, Książę Persji: Piaski Czasu, Księżniczka i Żaba, Złomka Bujdy Na Resorach, Uczeń Czarnoksiężnika czy Alicja w Krainie czarów w reżyserii Tima Burtona.

Innym istotnym wydarzeniem w maju była premiera Magicznej Kolekcji, czyli serii 10 starszych tytułów animowanych z wytwórni Disney – wszystkie w atrakcyjnej cenie 29,90 PLN. Do tych tytułów na półkach dołączyło kolejnych 10 pozycji w lipcu 2010 roku.

Bardzo ważną była również premiera serii Disney Pixar w cenie 34,90 PLN. Dostępne są w niej największe przeboje wytwórni Disney Pixar (w sumie 7 tytułów) w tym świetnie sprzedający się film Auta. Seria jest pozycjonowana w wyższej cenie i spotkała się z entuzjastycznym przyjęciem klientów ostatecznych i sieci handlowych. Cztery z siedmiu tytułów od momentu premiery znalazło się na szczytowych miejscach list sprzedaży sieci Empik.

Na przełomie czerwca i lipca miały miejsce reedycje najważniejszych seriali wytwórni Disney, których od jakiegoś czasu nie było na rynku, a na które było zapotrzebowanie klientów. Idąc za głosem rynku, spółka wprowadziła do sprzedaży po 4 najstarsze sezony tak znanych seriali jak Zagubieni, Gotowe na wszystko, czy Chirurgi.

Ponadto w 2010 roku CD Projekt wprowadził na rynek dwie nowe filmowe serie wydawnicze: Długie wieczory i Mocny seans, które dołączyły do już obecnych serii Magiczna Kolekcja i Klasyka Pixara. W obu seriach znajdują się filmy w

bardzo przystępnej cenie 29,99 zł, w Długich Wieczorach - filmy skierowane przede wszystkim do kobiet i rodzin, w Mocnym Seansie - do mężczyzn, zainteresowanych kinem akcji.

Kolejnym wydarzeniem były premiery kolekcji damskich i męskich serii filmowych (po 7 tytułów) w cenie 19,90 PLN. W ramach wspomnianych serii dostępne są takie tytuły jak Wyznania Zakupoholiczki, Stowarzyszenie Umarłych Poetów, czy 60 sekund, Informator, Wróg publiczny i Deja-Vu. W planach jest dodanie kolejnych atrakcyjnych tytułów do obu serii.

Produkcja gier komputerowych – informacje ogólne

Produkcja gier komputerowych w ramach Grupy realizowana jest przez CD Projekt Red Sp. z o.o. Działalność ta 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 publikacji niniejszego sprawozdania na całym świecie sprzedano ponad 1,7 miliona egzemplarzy. Gra otrzymała także ponad 100 nagród branżowych w tym od najbardziej prestiżowych portali internetowych takich jak:

Ign.com;
Gamespot.com;
Gamespy.com;
Gry-online.pl;
PcGamer.com;
Gamebanshee.com;
Igromania.ru;
Actiontrip.com.

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

Produkcja gier komputerowych - kluczowe wydarzenia

W okresie od maja 2010 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania firma -koncentrowała się przede wszystkim na ukończeniu produkcji gry Wiedźmin 2: Zabójcy Królów, której światowa premiera zaplanowana jest na dzień 17 maja 2011 roku.

Ze względu na zbliżającą się premierę już w roku 2010 zostały rozpoczęte działania promocyjne. W marcu 2010 miało miejsce oficjalne ogłoszenie gry Wiedźmin 2: Zabójcy Królów oraz jej wstępnej daty premiery, co dało początek kampanii PR. Ukazały się zapowiedzi we wszystkich istotnych pismach i serwisach branżowych z całego świata.

Mimo, iż gra nie miała jeszcze premiery rynkowej, Wiedźmin 2 otrzymał już 5 nagród: Gamestar/GamerPro - najlepsza gra RPG, PC Games - najlepsza gra PC, JeuxVideo.com - najlepsza gra RPG, RPG France - najlepsza gra RPG, GamingXP.com - najlepszy developer - nagroda dla CD Projekt RED.

Do chwili publikacji niniejszego sprawozdania na całym świecie Wiedźminowi 2 poświęconych zostało już ponad 1000 artykułów – zarówno w prasie branżowej jak i ogólnej – a także na stronach internetowych.

Wiedźmin umieszczony został na okładkach kilkudziesięciu kolorowych gazet, mimo iż gra nie miała jeszcze premiery rynkowej.

Wiedźmin został również umieszczony w gronie 50 osób (w tym, jako jedna z 9 osób również na okładce), do których według tygodnika Polityka będzie należał rok 2011. Jest on jedyną fikcyjną postacią w gronie przywódców krajów, polityków, ekonomistów, ludzi biznesu, naukowców, artystów i sportowców wytypowanych przez tygodnik Polityka.

Gra Wiedźmin 2 była również obecna na szczytowych pozycjach szeregu styczniowych zestawień i rankingów na najbardziej oczekiwaną grę roku 2011 publikowanych przez międzynarodowe media.

Powyższe fakty świadczą o wyśmienitych efektach realizowanej przez CD Projekt Red międzynarodowej kampanii promującej grę oraz wielkim oczekiwaniu mediów i klientów ostatecznych na ponowną możliwość wcielenia się w postać Wiedźmina i spędzenia czasu w świecie wykreowanym przez twórców gry Wiedźmin 2 Zabójcy Królów.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania zakończone zostały prace nad wersją „master” gry i w tłoczniach na całym świecie rozpoczyna się proces produkcji gier.

Cyfrowa dystrybucja gier – informacje ogólne

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

W serwisie dostępnych jest ponad 300 tytułów największych światowych wydawców: Activision Blizzard, Atari, Interplay, Ubisoft, Codemasters, Strategy First i innych. Produkty oferowane są standardowo w cenach 5,99 USD oraz 9,99 USD.

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

Cyfrowa dystrybucja gier - kluczowe wydarzenia

Po ogłoszonych wcześniej w 2010 roku umowach z Activision oraz Atari, użytkownicy serwisu mogą spodziewać się kolejnych dużych wydarzeń na platformie GOG.com.

Do katalogu gier trafiło kilkanaście wybranych gier, a w tym takie klasyki jak: Planescape: Torment, Baldur's Gate 2 Complete, Baldur's Gate: The Original Saga, Neverwinter Nights: Diamond Edition, The Temple of Elemental Evil, Icewind Dale Complete, Icewind Dale 2 Complete, Total Annihilation: Commander Pack, Raptor: Call of the Shadows 2010 Edition, Age of Wonders: Shadows Magic. Ponadto, serwis organizuje regularne promocje weekendowe, które spotykają się z bardzo pozytywnym odbiorem wśród graczy mając jednocześnie wpływ na stały wzrost przychodów platformy.

Przedstawiciele firmy brali udział zarówno w targach E3 (Los Angeles) jak i Gamescom (Kolonja). Głównym celem obydwu imprez były spotkanie biznesowe z aktualnymi partnerami serwisu oraz pozyskanie nowych wiodących światowych wydawców.

Działalność lokalizacyjna – informacje ogólne

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 różne języki, przeprowadzanie testów lingwistycznych oraz testów funkcjonalności, jak również tzw. porting – konwertowanie gier pomiędzy platformami. Obecnie Porting House skupia swoją działalność na świadczeniu usług technicznych głównie dla GOG Ltd.

Działalność lokalizacyjna – kluczowe wydarzenia

W roku 2010 spółka dostosowała swoją strukturę oraz profil działalności i zasoby operacyjne do obsługi stale rosnącego wolumenu zleceń ze strony GOG Ltd. Jednocześnie wygaszano poszczególne rodzaje działalności koncentrując się na nowym profilu świadczonych usług. W ocenie Zarządu nowy profil działalności Porting House oparty o współpracę z GOG Ltd. powinien cechować się lepszą rentownością oraz mniejszym ryzykiem dla spółki w przyszłości.

INFORMACJA O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH I USŁUGACH GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU 2010

Podstawowe produkty i usługi Grupy w roku 2010 w podziale na poszczególne segmenty działalności przedstawiają się następująco:

Dystrybucja gier i filmów na nośnikach DVD i Blu-Ray

Grupa za pośrednictwem spółki zależnej CD Projekt wydaje oraz dystrybuuje gry na komputery PC, programy edukacyjne, gry konsolowe oraz filmy na nośnikach DVD i Blu-Ray. Oferowane produkty skierowane są do odbiorców w różnych przedziałach wiekowych w ramach szerokiej oferty produktów w edycjach premierowych oraz serii wydawniczych w cenach od 19,90 do ponad 200 zł za sztukę w przypadku gier konsolowych.

Z racji specyfiki działalności fragment przychodów spółki stanowią również przychody z tytułu udzielonych przez spółkę sublicencji do gier komputerowych oraz usług świadczonych w ramach realizowanego procesu wydawniczego lub dystrybucyjnego.

Produkcja gier komputerowych

Podstawowym źródłem przychodów realizowanych w ramach CD Projekt Red Sp. z o.o. w roku 2010 były wciąż uzyskiwane tantiemy licencyjne z tytułu sprzedaży wydanej w roku 2007 gry Wiedźmin - uznawanej za jedną z najlepszych gier w historii gatunku.

Rok 2010 dla CD Projekt Red to rok koncentracji na produkcji Wiedźmina 2, którego światowa premiera w wersji na komputery PC wyznaczona jest na 17 maja 2011 roku. W ramach prac na Wiedźminem 2 równolegle powstaje własna technologia obsługująca grę (tzw. „engine”), który w przyszłości może być wykorzystany jako dodatkowe źródło przychodów z tytułu licencjonowania praw do jego wykorzystania zewnętrznym podmiotom.

Technologia ta składa się z dwóch głównych elementów: i) tzw. „silnika” gry, który jest rozbudowanym programem komputerowym odpowiadającym za właściwe działanie gry, w tym jej wyświetlanie oraz ii) tzw. „edytora” gry pozwalającego na stworzenie gry tzn. m.in. jej projektowanie, prototypowanie, dodawanie elementów i powiązanie ich w jedną logiczną całość oraz testowanie.

Cyfrowa dystrybucja gier komputerowych

W ramach segmentu odpowiedzialnego za cyfrową dystrybucję gier komputerowych GOG Ltd. za pośrednictwem platformy gog.com oferuje gry w 100% bez żadnych zabezpieczeń, co pozwala graczom na korzystanie z kupionych i ściągniętych gier zarówno na komputerach stacjonarnych jak i przenośnych, bez konieczności stałego połączenia z Internetem. GOG Ltd. działa w niszy klasycznych gier (tj. wyselekcjonowanych, najlepszych starszych tytułów, które nadal cieszą się zainteresowaniem graczy), w której konkurencja jest ograniczona – sklepy na rynkach najbardziej istotnych dla GOG Ltd. (tj. w Stanach Zjednoczonych, Kanadzie i Europie Zachodniej) już ich nie oferują, a inne platformy cyfrowe koncentrują się głównie na najnowszych tytułach.

W modelu działania GOG Ltd. bardzo istotna jest też dostępność całego katalogu dla klientów z całego świata bez żadnych restrykcji terytorialnych oraz ta sama cena bez względu na kraj pochodzenia klienta. Zarówno klienci z Europy Zachodniej, Azji i Stanów Zjednoczonych mogą kupić tę samą grę w tej samej cenie, podczas gdy inne platformy stosują restrykcje terytorialne (część gier nie jest dostępna w części krajów) oraz różnicują ceny oferując gry klientom z Europy Zachodniej w tej samej kwocie, co klientom ze Stanów Zjednoczonych z tą różnicą, iż klient z np. Niemiec płaci za tę samą grę 49 EUR, a klient ze Stanów Zjednoczonych 49 USD.

Działalność lokalizacyjna

W roku 2010 Porting House Sp. z o.o. funkcjonująca w ramach szeroko zdefiniowanego segmentu działalności lokalizacyjnej świadczyła wyspecjalizowane usługi podmiotom (zarówno w ramach grupy jak i zewnętrznym) operującym na rynku gier komputerowych. W ramach prowadzonej działalności spółka realizowała przychody z następujących rodzajów usług:

- | | |
|----------------------------|-----|
| • Usługi programistyczne | 47% |
| • Usługi lokalizacyjne | 25% |
| • Usługi Quality Assurance | 16% |
| • Projekty portingowe | 11% |

Największym odbiorcą spółki był podmiot powiązany GOG Ltd, na rzecz którego świadczone były usługi aktualizacji strony www.gog.com, a także administracji systemami informatycznymi.

Inne

Działalność sklasyfikowana przez grupę, jako segment „inne” odpowiada działalności realizowanej przez Optimus S.A. oraz CDP Investment Sp. z o.o.

Produkty i usługi oferowane w ramach tego segmentu w roku 2010 to przede wszystkim usługi wewnątrzgrupowe świadczone przez spółkę holdingową spółkom córkom. Ponadto, Optimus S.A. w roku 2010 systematycznie zwiększał poziom wynajmowanej powierzchni biurowo magazynowej nieruchomości w Nowym Sączu. Efektem tego był wzrost osiągniętych z tego tytułu przychodów w stosunku do roku poprzedniego.

W roku 2009 oraz do dnia 30 kwietnia 2010 (do daty objęcia CDP Investment konsolidacją) Optimus S.A. czerpała przychody głównie z wynajmu nieruchomości w Nowym Sączu oraz malejącej sprzedaży sprzętu IT i usług serwisowych. Po dacie objęcia konsolidacją CDP Investment Sp. z o.o. i spółek zależnych profil świadczonych usług i oferowanych

produktów uległ zasadniczej zmianie na rzecz modelu biznesowego CDP Investment Sp. z o.o. i spółek zależnych zgodnie z powyższym opisem. W ramach spółki Optimus S.A. w trakcie roku 2010 zakończona została działalność w zakresie sprzedaży sprzętu IT oraz świadczenia serwisowych usług pogwarancyjnych bezpośrednio przez Spółkę. Jednocześnie wraz z połączeniem z CDP Investment zrealizowanym w dniu 28 grudnia 2011 Optimus S.A. weszła w prawa i obowiązki wynikające z zawartych wcześniej przez CDP Investment umów na świadczenie usług w ramach grupy kapitałowej.

W ramach wydzielonych i opisanych powyżej segmentów działalności Grupa Optimus zrealizowała w roku 2010 następujące wartości przychodów ze sprzedaży (w tys. zł):

Rodzaj asortymentu	Działalność wydawnicza oraz dystrybucja gier i filmów DVD/Blu-ray	Produkcja gier	Cyfrowa dystrybucja gier	Działalność lokalizacyjna	Inne	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży:	36 908	3 064	9 363	2 773	1 368	(3 030)	50 446
- Sprzedaż do zewnętrznych klientów	36 906	1 589	9 280	1 311	1 360	0	50 446
- Sprzedaż między segmentami	2	1 475	83	1 462	8	(3 030)	0

RYNKI ZBYTU, ODBIORCY I DOSTAWCY GRUPY KAPITAŁOWEJ

Struktura geograficzna sprzedaży w skali Grupy Kapitałowej Optimus w roku 2010 przedstawiała się następująco:

	w tys. PLN	w %
Kraj	37 131	73,6%
Eksport, w tym:	13 315	26,4%
Unia Europejska	10 222	20,3%
Kraje byłego ZSRR	132	0,3%
USA	2 444	4,8%
Pozostałe	517	1,0%
Razem	50 446	100%

CD Projekt jest jednym z wiodących dystrybutorów gier komputerowych działającym w Polsce - spółka oferuje gry w 4 głównych kanałach sprzedaży:

Kanał 1 Specjalistyczne sklepy detaliczne obejmujące przede wszystkim sieci: Empik, Media Markt oraz Saturn;

Kanał 2 Hipermarkety: Auchan, Carrefour, Tesco, Selgros oraz Real.

Kanał 3 Sieci dyskontowe Intermarche, Biedronka oraz sieci specjalistyczne: Media Expert, Euro-Net.

Kanał 4 Hurtownie zaopatrujące mniejsze sklepy detaliczne: Giga, Play, Art-Soft, Techland oraz sklepy internetowe, w tym: gram.pl, Merlin, Wirtus, Ultima i inne.

Oferta filmów na nośnikach DVD i Blu-Ray sprzedawana jest zarówno w standardowych kanałach sprzedaży opisanych powyżej, jak i poprzez wypożyczalnie filmów.

Produkty sprzedawane przez CD Projekt nabywane są przez spółkę na bazie zawartych umów licencyjnych lub w formie importu gotowych produktów. CD Projekt jest dystrybutorem m.in. następujących światowych wydawców i producentów gier: Comperia, Disney Interactive, DTP, Funcom, JoWood, Kalypso, NC Soft, Mindscape, N2V Games, SEGA, THQ, Yukitama, Zuxxxez. W przypadku produktów licencjonowanych CD Projekt zleca tłoczenie płyt oraz prace poligraficzne lokalnym podwykonawcom.

W ramach działalności CD Projekt współpraca z Empik Sp. z o.o. wygenerowała w roku 2010 przychody przekraczające 10% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem. Sprzedaż netto do Empik Sp. z o.o. wyniosła 13 055 tys. zł co stanowiło 25,9% łącznych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy.

Empik Sp. z o.o. nie jest spółką powiązaną z CD Projekt Sp. z o.o. ani z Optimus S.A.

Ponadto, CD Projekt realizował sprzedaż do spółek z Grupy Media Saturn Holding Sp. z o.o. Była to sprzedaż realizowana na podstawie jednej umowy handlowej do wielu podmiotów gospodarczych powiązanych z Media Saturn Holding Sp. z o.o. Łączne przychody ze sprzedaży netto do spółek z Grupy Media Saturn Holding w roku 2010 wyniosły 9 033 tys. zł i stanowiły 17,9% łącznych skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy Optimus.

Media Saturn Holding Sp. z o.o. nie jest spółką powiązaną z CD Projekt Sp. z o.o. ani z Optimus S.A.

W ramach działalności CD Projekt współpraca z Buena Vista Home Entertainment A Division of The Walt Disney Company Ltd. wygenerowała w roku 2010 dostawy przekraczające 10% skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem. Zakupy z Buena Vista Home Entertainment wyniosły 6 382 tys. zł i stanowiły 12,65% w łącznych skonsolidowanych przychodach ze sprzedaży Grupy.

Buena Vista Home Entertainment nie jest spółką powiązaną z CD Projekt S z o.o. ani z Optimus S.A.

Sprzedaż produkcji CD Projekt Red realizowana jest na podstawie długookresowych umów licencyjnych i dystrybucyjnych z wydawcami i dystrybutorami z całego świata a także z partnerami z Polski (CD Projekt Sp. z o.o. oraz Agora S.A.).

Wiedźmin 2 to produkcja własna realizowana wewnątrz spółki CD Projekt Red. W trakcie produkcji wykorzystywane są zewnętrzne narzędzia i rozwiązania, jednak nie mają one wpływu na wystąpienie istotnej koncentracji po stronie dostawców. Całkowite przychody CD Projekt Red w roku 2010 za okres objęty konsolidacją nie przekroczyły 10% skonsolidowanych przychodów grupy.

Przez ponad dwa lata działania GOG Ltd. zbudowało bardzo mocną pozycję na światowym rynku cyfrowej dystrybucji i weszło do pierwszej trojki platform cyfrowej dystrybucji na świecie. GOG Ltd. sprzedaje gry za pośrednictwem Internetu bezpośrednio wielu klientom detalicznym na całym świecie. W modelu działania GOG Ltd. warta podkreślenia jest też dostępność całego katalogu dla klientów z całego świata bez żadnych restrykcji terytorialnych oraz ta sama cena bez względu na kraj pochodzenia klienta, co jest fragmentem unikalnej oferty spółki.

W roku 2010 gry sprzedawane przez GOG Ltd. licencjonowane były od zewnętrznych podmiotów zagranicznych. W ramach jednostkowej działalności spółki istotnym dostawcą był podmiot powiązany – Porting House Sp. z o.o.

W ramach realizowanej działalności lokalizacyjnej spółka świadczyła wyspecjalizowane usługi podmiotom (zarówno w ramach grupy jak i zewnętrznym) operującym na rynku gier komputerowych. Największym odbiorcą spółki był podmiot powiązany – GOG Ltd.

Po stronie dostawców i odbiorców spółek Grupy Kapitałowej Optimus innych niż CD Projekt Sp. z o.o. opisanych powyżej nie wystąpiło w 2010 roku zjawisko koncentracji przychodów ze sprzedaży i dostaw w ramach Grupy Kapitałowej Optimus.

INFORMACJA O ZAWARTYCH W 2010 ROKU ORAZ DO DATY PUBLIKACJI SPRAWOZDANIA UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY

ZNACZĄCE UMOWY ZAWARTE PRZEZ OPTIMUS S.A.

Umowy objęcia akcji

W dniu 29 stycznia 2010 r. podpisane zostały przez subskrybentów umowy objęcia akcji („Umowy Objęcia Akcji”) zawarte pomiędzy Spółką a następującymi subskrybentami: Marcinem Iwińskim („MI”), Piotrem Nielubowiczem („PN”), Michałem Kicińskim („MK”), Adamem Kicińskim („AK”), Multico Sp. z o.o. („Multico”), Robertem Bibrowskim („RB”), Zbigniewem Jakubasem („ZJ”) (MI, PN, MK, AK, Multico, RB oraz ZJ razem „Obejmujący Akcje”).

Zgodnie z umową objęcia akcji zawartą pomiędzy MI a Spółką („Umowa Objęcia Akcji I”), MI objął 14.131.250 (czternaście milionów sto trzydzieści jeden tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji imiennych serii D za łączną cenę emisyjną 19.783.750 (dziewiętnaście milionów siedemset osiemdziesiąt trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt) złotych, w zamian za wkład niepieniężny w postaci 1.404.332 udziałów w kapitale zakładowym CDP Investment Sp. z o.o. („CDP”). Pokrycie objętych akcji nastąpiło na mocy umowy aportowej.

Zgodnie z umową objęcia akcji zawartą pomiędzy PN a Spółką („Umowa Objęcia Akcji II”) PN objął 4.987.500 (cztery miliony dziewięćset osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji imiennych serii D za łączną cenę emisyjną 6.982.500 (sześć milionów dziewięćset osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset) złotych, w zamian za wkład niepieniężny w postaci 495.647 udziałów w kapitale zakładowym CDP. Pokrycie objętych akcji nastąpiło na mocy umowy aportowej.

Zgodnie z umową objęcia akcji zawartą pomiędzy MK a Spółką („Umowa Objęcia Akcji III”) MK objął 14.131.250 (czternaście milionów sto trzydzieści jeden tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji imiennych serii D za łączną cenę emisyjną 19.783.750 (dziewiętnaście milionów siedemset osiemdziesiąt trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt) złotych, w zamian za wkład niepieniężny w postaci 1.404.332 udziałów w kapitale zakładowym CDP. Pokrycie objętych akcji nastąpiło na mocy umowy aportowej.

Zgodnie z umową objęcia akcji zawartą pomiędzy ZJ a Spółką („Umowa Objęcia Akcji IV”) ZJ objął 3.447.676 (trzy miliony czterysta czterdzieści siedem tysięcy sześćset siedemdziesiąt sześć) akcji na okaziciela serii E za łączną cenę emisyjną 3.447.676 zł (trzy miliony czterysta czterdzieści siedem tysięcy sześćset siedemdziesiąt sześć) złotych w zamian za wkład pieniężny wpłacony Spółce zgodnie z umową.

Zgodnie z umową objęcia akcji zawartą pomiędzy AK a Spółką, AK objął 1.750.000 (jeden milion siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii D za łączną cenę emisyjną 2.450.000 (dwa miliony czterysta pięćdziesiąt tysięcy) złotych, w zamian za wkład niepieniężny w postaci 173.911 udziałów w kapitale zakładowym CDP. Pokrycie objętych akcji nastąpiło na mocy umowy aportowej.

Zgodnie z umową objęcia akcji zawartą pomiędzy Multico a Spółką, Multico objęła 2.100.000 (dwa miliony sto tysięcy) akcji na okaziciela serii E za łączną cenę emisyjną 2.100.000 (dwa miliony sto tysięcy) złotych w zamian za wkład pieniężny wpłacony Spółce zgodnie z umową.

Zgodnie z umową objęcia akcji zawartą pomiędzy RB a Spółką, RB objął 1.300.000 (jeden milion trzysta tysięcy) akcji na okaziciela serii E za łączną cenę emisyjną 1.300.000 (jeden milion trzysta tysięcy) złotych w zamian za wkład pieniężny wpłacony Spółce zgodnie z umową.

Zarząd Spółki otrzymał potwierdzenie podpisania przez subskrybentów wyżej wymienionych umów objęcia akcji w dniu 2 lutego 2010 r.

Ustanowienie hipotek na nieruchomościach spółki znacznej wartości

W dniu 31 marca 2010 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie z Sądu Rejonowego w Nowym Sączu VI Wydział Ksiąg Wieczystych, z którego wynika, że na aktywach Spółki znacznej wartości w postaci nieruchomości położonych w Nowym Sączu przy ul. Nawojowskiej 118, ustanowione zostały na rzecz Multico-Press Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie: hipoteka łączna zwykła z najwyższym pierwszeństwem na kwotę 9.000.000 (słownie: dziewięć milionów) złotych oraz hipoteka łączna kaucyjna z drugorzędnym pierwszeństwem do kwoty 1.000.000 (słownie: jeden milion) złotych.

W zakresie wykonania zobowiązań wynikających z postanowień zawartej Umowy Pożyczki w odniesieniu do kwoty 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 oraz Odsetek do wysokości 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) złotych.

Umowa Pożyczki została zawarta pod warunkiem skutecznego wydania weksla własnego in blanco Pożyczkodawcy przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową oraz złożenia przez Pożyczkobiorcę oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c. Wskazane w zdaniu poprzedzającym warunki wejścia w życie Umowy Pożyczki zostały spełnione w dacie podpisania Umowy Pożyczki.

Umowa podnajmu

W dniu 30 kwietnia 2010 roku Spółka zawarła z AdPress Wydawnictwo Reklamowe Sp. z o.o. Umowę Podnajmu.

Przedmiotem Umowy Podnajmu jest długoterminowy podnajem nieruchomości biurowej przy ul. Bokserskiej 66 w Warszawie o powierzchni 436 m². Warunki Umowy Podnajmu nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych do tego typu umów. Strony Umowy Podnajmu ustaliły miesięczny czynsz z tytułu podnajmu w kwocie 13.000 PLN (trzyście tysięcy). Umowa Podnajmu została zawarta na czas oznaczony do 31 stycznia 2013. Strony Umowy nie są uprawnione do jej wypowiedzenia, za wyjątkiem przypadków nieprzezwyciężenia jej zapisów.

Umowa Podnajmu przewiduje wpłatę kaucji w wysokości 13.000 PLN, która wpłynęła na konto spółki. Umowa Podnajmu nie przewiduje kar umownych. Umowa Podnajmu została uznana za znaczącą z uwagi na łączną wartość czynszu podnajmu za okres trwania Umowy Podnajmu.

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 informowała w Raporcie Bieżącym nr 33/2009 z dnia 21 października 2009 roku pomiędzy Panem Robertem Bibrowskim, a pozostałymi Stronami tj. Panem Zbigniewem Jakubasem, Panem Marcinem Iwińskim, Panem Piotrem Nielubowiczem, Panem Michałem Kicińskim, Panem Adamem Kicińskim, Spółką oraz CDP Investment Sp. z o.o., w zakresie dotychczas niezrealizowanym.

Strony Porozumienia postanowiły, iż Umowa Inwestycyjna pomiędzy Panem Robertem Bibrowskim, a pozostałymi Stronami tj. Panem Zbigniewem Jakubasem, Panem Marcinem Iwińskim, Panem Piotrem Nielubowiczem, Panem Michałem Kicińskim, Panem Adamem Kicińskim, Spółką 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 oraz CDP Investment Sp. z o.o.

Jednocześnie 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 przez Pana Zbigniewa Jakubasa, Pana Marcina Iwińskiego, Pana Piotra Nielubowicza, Pana Michała Kicińskiego i Pana Adama Kicińskiego.

Aneks do Umowy Inwestycyjnej

W dniu 2 września 2010 roku, doszło do zawarcia aneksu ("Aneks") do Umowy Inwestycyjnej, o której Spółka informowała w Raporcie Bieżącym nr 33/2009 z dnia 21 października 2009 roku pomiędzy Panem Zbigniewem Jakubasem Panem Marcinem Iwińskim, Panem Piotrem Nielubowiczem, Panem Michałem Kicińskim, Panem Adamem Kicińskim, Spółką oraz CDP Investment Sp. z o.o. W wyniku Aneksu moc utraciły postanowienia Umowy Inwestycyjnej regulujące zasady wykonywania niektórych praw korporacyjnych w Spółce przez Pana Zbigniewa Jakubasa, Pana Marcina Iwińskiego, Pana Piotra Nielubowicza, Pana Michała Kicińskiego, Pana Adama Kicińskiego, w wyniku czego doszło do rozwiązania porozumienia w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych ("Ustawa"), pomiędzy Panem Zbigniewem Jakubasem Panem Marcinem Iwińskim, Panem Piotrem Nielubowiczem, Panem Michałem Kicińskim i Panem Adamem Kicińskim.

Umowa Inwestycyjna z dnia 14 września

W dniu 14 września 2010 roku podpisana została umowa inwestycyjna („Umowa Inwestycyjna”) pomiędzy Spółką a Zbigniewem Jakubasem („Inwestor I”), Multico-Press Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Inwestor II”) (Inwestor I oraz Inwestor II będą dalej łącznie zwani „ Inwestorami Optimus”), Michałem Kicińskim („Akcjonariusz I”), Marcinem Iwińskim („Akcjonariusz II”); Piotrem Nielubowiczem („Akcjonariusz III”), Adamem Kicińskim („Akcjonariusz IV”) (Akcjonariusz I, Akcjonariusz II, Akcjonariusz III oraz Akcjonariusz IV będą dalej łącznie zwani „Akcjonariuszami Optimus”) (Inwestorzy Optimus, Akcjonariusze Optimus oraz Optimus będą dalej łącznie zwani „Stronami”, a każde z nich z osobna „Stroną”).

Celem prowadzonych negocjacji oraz zawarcia przez Optimus Umowy Inwestycyjnej było pozyskanie finansowania na projekty realizowane w ramach Grupy Kapitałowej Optimus w związku z planowanym rozwojem; istotne zmniejszenie zadłużenia Spółki wobec akcjonariuszy, w celu poprawy struktury bilansu grupy kapitałowej Optimus oraz posiadanie w gronie akcjonariuszy Optimus profesjonalnych instytucji finansowych.

W celu realizacji powyższych założeń Optimus, Strony uzgodniły w sposób wiążący, co następuje:

Akcjonariusze Optimus zobowiązali się solidarnie względem Optimus do podjęcia działań zmierzających do niezwłocznego zbycia 3.450.000 posiadanych akcji Spółki („Akcje Serii D”) po cenie 1,80 złotych za jedną Akcję Serii D, na rzecz podmiotów będących funduszami inwestycyjnymi lub towarzystwami funduszy inwestycyjnych. Celem zbycia Akcji Serii D było pozyskanie przez Akcjonariuszy Optimus środków na finansowanie bieżącej działalności Optimus lub Grupy Kapitałowej Optimus w formie pożyczki pieniężnej postawionej do dyspozycji Optimus w kwocie 6.210.000 złotych („Pożyczka Przyszła”). Uzgodniono spłatę Kapitału Pożyczki Przyszłej do 31 października 2011 r.. Optimus był uprawniony do spłaty Pożyczki Przyszłej przed terminem. W celu zabezpieczenia wierzytelności przysługujących Akcjonariuszom Optimus wobec Optimus z tytułu Pożyczki Przyszłej, Optimus zobowiąże się do ustanowienia zabezpieczeń w postaci weksli własnych in blanco.

Ponadto, Optimus oraz Inwestorzy Optimus uzgodnili warunki konwersji części zobowiązań Optimus z tytułu pożyczki Inwestora I z dnia 16 lipca 2010 roku na kwotę 3.000.0000 złotych („Pożyczka Inwestora I”), o której Spółka informowała w Raporcie Bieżącym nr 39/2010 z dnia 16 lipca 2010 r. oraz pożyczki Inwestora II z dnia 16 listopada 2009 roku na kwotę 9.000.0000 złotych („Pożyczka Inwestora II”), o której Spółka informowała w Raporcie Bieżącym nr

41/2009 z dnia 16 listopada 2009 r. W celu dokonania konwersji, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, Zarząd Optimus zobowiązał się do podjęcia działań zmierzających do emisji na rzecz Inwestorów Optimus 3.500.000 nieodpłatnych warrantów subskrypcyjnych imiennych serii C („Warranty Subskrypcyjne I”) uprawniających do objęcia 3.500.000 Akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 złoty każda, nowej emisji serii F („Akcje Nowej Emisji I), po cenie emisyjnej 1,80 złotych za jedną Akcję Nowej Emisji I.

Optimus oraz Akcjonariusze Optimus uzgodnili warunki konwersji zobowiązań Optimus z tytułu pożyczki zawartej pomiędzy Optimus i Akcjonariuszem I w dniu 18 lutego 2010 roku na kwotę 950.000 złotych („Pożyczka I Akcjonariusza I”), zobowiązań Optimus z tytułu pożyczki zawartej pomiędzy Optimus i Akcjonariuszem III w dniu 13 stycznia 2010 roku na kwotę 350.000 złotych („Pożyczka I Akcjonariusza III”), zobowiązań Optimus z tytułu pożyczki zawartej pomiędzy Optimus i Akcjonariuszem IV w dniu 23 kwietnia 2010 roku na kwotę 250.000 złotych („Pożyczka I Akcjonariusza IV”). W celu dokonania konwersji, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, Zarząd Optimus zobowiązał się do podjęcia działań zmierzających do emisji na rzecz Akcjonariuszy Optimus (z wyłączeniem Akcjonariusza II) 887.200 nieodpłatnych warrantów subskrypcyjnych imiennych serii D („Warranty Subskrypcyjne II”) uprawniających do objęcia 887.200 Akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 złoty każda, nowej emisji serii G („Akcje Nowej Emisji II”), po cenie emisyjnej 1,80 złotych za jedną Akcję Nowej Emisji II.

Pod warunkiem realizacji zobowiązań Akcjonariuszy określonych w ust. 1 powyżej, w celu uzupełnienia przez Akcjonariuszy Optimus stanu posiadania akcji Spółki zmniejszonego w wyniku zbycia Akcji Serii D oraz w celu konwersji zobowiązań Optimus z tytułu Pożyczki Przyszłej, Zarząd Optimus zobowiązał się do podjęcia działań zmierzających do emisji na rzecz Akcjonariuszy Optimus 3.450.000 nieodpłatnych warrantów subskrypcyjnych imiennych serii E („Warranty Subskrypcyjne III”) uprawniających do objęcia 3.450.000 Akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 złoty każda, nowej emisji serii H („Akcje Nowej Emisji III”), po cenie emisyjnej 1,80 złotych za jedną Akcję Nowej Emisji III.

Optimus zobowiązał się względem Akcjonariuszy Optimus, podjąć działania zmierzające do połączenia Optimus z CDP Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Jagiellońskiej 74 („CDP”) w trybie art. 492 § 1 pkt 1), 515 § 1 oraz 516 § 6 Kodeksu Spółek Handlowych poprzez przeniesienie całego majątku CDP lub Podmiotów Zależnych od CDP na Optimus („Połączenie”), w wyniku czego Optimus stanie się następcą prawnym CDP, w tym przejmie następujące zobowiązania CDP („Zobowiązania CDP”) względem Akcjonariuszy Optimus: wierzytelność z tytułu pożyczki względem Akcjonariusza I w kwocie 4.702.502 złotych plus odsetki („Pożyczka II Akcjonariusza I”), wierzytelność z tytułu pożyczki względem Akcjonariusza II w kwocie 5.652.502 złotych plus odsetki („Pożyczka Akcjonariusza II”), wierzytelność z tytułu pożyczki względem Akcjonariusza III w kwocie 1.644.995 złotych plus odsetki („Pożyczka II Akcjonariusza III”), wierzytelność z tytułu pożyczki względem Akcjonariusza IV w kwocie 450.001 złotych plus odsetki („Pożyczka II Akcjonariusza IV”).

Optimus oraz Akcjonariusze Optimus uzgodnili warunki konwersji zobowiązań Optimus z tytułu Zobowiązań CDP. W celu dokonania konwersji, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, Zarząd Optimus zobowiązał się do podjęcia działań zmierzających do emisji na rzecz Inwestorów Optimus 7.112.800 nieodpłatnych warrantów subskrypcyjnych imiennych serii F („Warranty Subskrypcyjne IV”) uprawniających do objęcia 7.112.800 Akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 złoty każda, nowej emisji serii I („Akcje Nowej Emisji IV”), po cenie emisyjnej 1,80 złotych za jedną Akcję Nowej Emisji IV.

W celu pozyskania do grona akcjonariuszy Optimus profesjonalnych instytucji finansowych, Zarząd Optimus postanowił o podjęciu działań zmierzających do emisji 5.000.000 nieodpłatnych warrantów subskrypcyjnych na okaziciela serii G, uprawniających do objęcia 5.000.000 Akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 złoty każda, nowej emisji serii J („Akcje Nowej Emisji V”), po cenie emisyjnej 1,80 złotych za jedną Akcję Nowej Emisji V, na warunkach opisanych poniżej.

Szczegółowe informacje w sprawie pozostałych istotnych warunków wyżej opisanej umowy inwestycyjnej Spółka opublikowała w raporcie bieżącym nr 55/2010 w dniu 14 września 2010 roku oraz w raporcie bieżącym nr 64/2010 z dnia 30 września 2010 roku.

W roku 2010 oraz w roku 2011 do daty publikacji sprawozdania Spółka zawarła stosowne umowy wynikające z realizacji postanowień podpisanej w dniu 21 października 2009 Umowy Inwestycyjnej, o której spółka informowała w raporcie bieżącym nr 33/2009 z dnia 21 października, a także umowy wynikającej z realizacji postanowień Umowy Inwestycyjnej z dnia 14 września, o której spółka informowała w raporcie bieżącym nr 55/2010 w dniu 14 września 2010 oraz w raporcie bieżącym nr 64/2010 z dnia 30 września 2010 roku z pozostałymi stronami, o czym spółka informowała w stosownych raportach bieżących.

Umowa ugody

W dniu 5 listopada 2010 roku, w związku z rozbieżnościami pomiędzy Spółką, ABC DATA S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Daniszewskiej 14 („ABC Data”), Panem Michałem Kicińskim, Panem Adamem Kicińskim, Panem Piotrem Nielubowiczem w zakresie ceny, po jakiej ABC Data ma prawo objąć akcje Spółki w wykonaniu praw inkorporowanych w warrantach subskrypcyjnych wyemitowanych przez Spółkę, a posiadanych przez ABC Data, jak również praw

wynikających z ww. warrantów subskrypcyjnych celem ugodowego załatwienia sprawy i uniknięcia ewentualnego sporu, została zawarta umowa ugody na następujących warunkach:

- 1) ABC Data na podstawie Umowy przeniosła nieodpłatnie na Optimus: 3.128.036 warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 3 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 5 listopada 2007 r. uprawniających do objęcia Akcji serii C2 w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz 15.640.180 warrantów subskrypcyjnych serii B wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 4 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 5 listopada 2007 r. uprawniających do objęcia Akcji serii C3 w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w celu ich umorzenia.
- 2) Akcjonariusze Optimus i Optimus zobowiązali się, że w terminie do dnia 31 grudnia 2010 r. odbędzie się Walne Zgromadzenie Spółki, w którego porządku obrad zostanie umieszczone podjęcie uchwał w następujących sprawach:
 - I. emisji przez Spółkę 5.000.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych („Nowe Warranty”) na następujących warunkach:
 - a. do objęcia Nowych Warrantów uprawnionym będzie wyłącznie ABC Data, tj. Nowe Warranty zostaną wyemitowane z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki,
 - b. Nowe Warranty będą obejmowane przez ABC Data nieodpłatnie i bez obowiązku jakichkolwiek innych świadczeń na rzecz Optimus,
 - c. każdy Nowy Warrant będzie uprawniać do objęcia 1 Nowej Akcji Spółki po cenie emisyjnej 1.80 zł (jeden złoty osiemdziesiąt groszy),
 - d. prawo do objęcia Nowych Akcji w wykonaniu praw inkorporowanych w Nowych Warrantach będzie przysługiwać w terminie jednego miesiąca od dnia zaoferowania ABC Data przez Optimus objęcia Nowych Warrantów,
 - e. Nowe Warranty będą niezbywalne przez ABC Data, z zastrzeżeniem prawa ABC Data do ich zbycia na rzecz Spółki w celu umorzenia.
 - II. warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 5.000.000,00 złotych poprzez emisję 5.000.000 akcji serii K („Nowe Akcje”), i związanej z tym zmiany Statutu Spółki, na następujących warunkach:
 - a. do objęcia Nowych Akcji uprawnionym będzie wyłącznie posiadacz Nowych Warrantów, tj. Nowe Akcje zostaną wyemitowane z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki,
 - b. Nowe Akcje będą emitowane po cenie emisyjnej wynoszącej 1,80 zł,
 - c. Nowe Akcje będą mogły zostać objęte w terminie jednego miesiąca od dnia zaoferowania ABC Data przez Optimus objęcia Nowych Warrantów.

Inne istotne elementy umowy ugody ujawnione zostały przez Spółkę w raporcie bieżącym nr 86/2010 z dnia 5 listopada 2010.

W dniu 9 listopada 2010 roku, mając na celu realizację wcześniej uzgodnionego zamiaru dołączenia jako Strony do umowy ugody zawartej w dniu 5 listopada 2010 roku Pana Marcina Iwińskiego, doszło do podpisania aneksu do Umowy, na mocy którego akcjonariusz Spółki, Pan Marcin Iwiński dołączył do Umowy na warunkach tożsamy z pozostałymi akcjonariuszami Spółki będącymi stronami Umowy tj. Panem Michałem Kicińskim, Panem Adamem Kicińskim, Panem Piotrem Nielubowiczem.

Inne istotne elementy zawartego aneksu do umowy ugody ujawnione zostały przez Spółkę w raporcie bieżącym nr 87/2010 z dnia 10 listopada 2010.

Nabycie aktywów znacznej wartości

W dniu 25 lutego 2011 roku zarząd spółki Optimus S.A. powziął informację o realizacji zlecenia przekazanego PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie ("PKO TFI S.A.") na nabycie jednostek uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym PKO Skarbowy - FIO ("Fundusz"). Wycena transakcji nastąpiła w dniu 23 lutego 2011 roku i nabyto 5.677,786 jednostek uczestnictwa na łączną kwotę 10.000.000 zł. Wartość ewidencyjna nabytych jednostek uczestnictwa w księgach rachunkowych Optimus na dzień nabycia wynosiła 10.000.000 zł. Celem nabycia jednostek Funduszu było przeznaczenie nadwyżek finansowych środków pieniężnych znajdujących się na rachunku bankowym Spółki krótkoterminową inwestycję, przy jednoczesnym zachowaniu akceptowalnego bezpieczeństwa inwestycji i możliwości szybkiego wycofania zainwestowanych środków w każdym czasie na potrzeby wykorzystania ich w ramach działalności grupy Optimus.

W roku 2010 oraz w roku 2011 do daty publikacji sprawozdania Optimus S.A. zawarł stosowne umowy wynikające z realizacji postanowień podpisanej w dniu 21 października 2009 Umowy Inwestycyjnej, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 33/2009 z dnia 21 października 2009, a także umowy wynikające z realizacji postanowień Umowy Inwestycyjnej z dnia 14 września 2010, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 55/2010 w dniu 14

września 2010 oraz w raporcie bieżącym nr 64/2010 z dnia 30 września 2010 roku z pozostałymi stronami, o czym Spółka informowała w stosownych raportach bieżących.

ZNACZĄCE UMOWY ZAWARTE PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE

Umowa w sprawie rozpowszechniania i kampanii marketingowo-promocyjnej gry Wiedźmin 2 zawarta pomiędzy CD Projekt Red Sp. z o.o. a Agora S.A. z dnia 19 marca 2010 r.

Przedmiotem umowy są warunki współpracy w zakresie rozpowszechniania gry pod roboczą nazwą Wiedźmin 2 oraz zapewnienia jej odpowiedniej reklamy i promocji w ramach potencjału marketingowego Agora. Umowa dotyczy polskojęzycznej wersji gry przeznaczonej na komputery klasy PC. Jednakże strony zobowiązały się, że w razie podjęcia w przyszłości przez CD Projekt Red produkcji gry w wersji przeznaczonej na konsole (Xbox 360 lub Playstation 3), przystąpią one do negocjacji zmierzających do udzielenia Agora przez CD Projekt Red licencji na dystrybucję przedmiotowej wersji gry. Ponadto strony wyraziły intencję podjęcia w przyszłości współpracy w zakresie wydania komiksu opartego na grze oraz płyty z muzyką wykorzystaną lub związaną z grą. Z chwilą zapłaty przez Agora kwoty wynagrodzenia, CD Projekt Red udziela tej spółce licencji wyłącznej z prawem udzielenia sublicencji wyłącznej na korzystanie z gry w zakresie koniecznym do zapewnienia jej dystrybucji w formie pudełkowej na okres 18 miesięcy, licząc od dnia oficjalnego rozpoczęcia dystrybucji. Agora zobowiązana jest do zapłaty tantiem z tytułu dystrybucji gry w okresie obowiązywania licencji. Agora zobowiązała się do przeprowadzenia własnej kampanii reklamowej gry przed jej wprowadzeniem do dystrybucji oraz w trakcie obowiązywania licencji. Umowa może zostać rozwiązana przez CD Projekt Red w przypadku opóźnienia w zapłacie przez Agora którejkolwiek części wynagrodzenia za udzielenie licencji, po uprzednim wezwaniu do uiszczenia opłaty w określonym terminie i bezskutecznym jego upływie. Każda ze stron uprawniona jest do rozwiązania umowy w przypadku podjęcia uchwały o rozwiązaniu lub likwidacji drugiej strony. Agora przysługuje prawo rozwiązania umowy ze skutkiem natychmiastowym w następujących przypadkach: (i) od dnia 1 lipca 2011 r. do dnia 30 września 2011 r. jeżeli do dnia 30 czerwca 2011 r. nie nastąpi premiera gry; (ii) niedotrzymania przez CD Projekt Red gwarancji określonych w umowie; (iii) uprawomocnienia się orzeczenia sądu powszechnego lub wyonalnej decyzji organu administracji, na mocy których dystrybucja gry w wersji pudełkowej nie będzie mogła być prowadzona przez okres dłuższy niż 45 dni.

Umowa dotycząca dystrybucji zawarta pomiędzy CD Projekt Sp. z o.o. a Agora S.A. w dniu 19 marca 2010 r.

Przedmiotem umowy są zasady współpracy w zakresie dystrybucji gry Wiedźmin 2. Na mocy umowy CD Projekt uzyskała od Agora wyłączną sublicencję na korzystanie z gry w zakresie koniecznym do zapewnienia jej dystrybucji na okres 18 miesięcy, licząc od dnia oficjalnego rozpoczęcia dystrybucji. CD Projekt zobowiązała się prowadzić dystrybucję gry w wersji dostarczonej przez Agora lub bezpośrednio przez producenta, zapewnić produkcję odpowiedniej ilości egzemplarzy gry oraz zapewnić własną kampanię reklamową i promocyjną. Umowa zakłada prowadzenie kampanii reklamowej przez CD Projekt w oparciu o materiały przekazane przez Agora, na korzystanie z których Agora zobowiązała się do udzielenia CD Projekt odpowiedniej licencji. Odpowiedzialność za niewykonanie lub nienależyte wykonanie umowy została ograniczona do poniesionych strat rzeczywistych. Każda ze stron uprawniona jest do rozwiązania umowy w przypadku podjęcia uchwały o rozwiązaniu lub likwidacji drugiej strony. W przypadku wypowiedzenia, odstąpienia lub rozwiązania umowy w inny sposób, spółce Agora przysługuje wynagrodzenie należne za okres obowiązywania sublicencji, przy czym w odniesieniu do rat kwoty wynagrodzenia minimalnego, postanowienie to dotyczy kwot, które stały się wymagalne przed rozwiązaniem umowy.

Porozumienie wekslowe zawarte pomiędzy CD Projekt Red Sp. z o.o. a Agora S.A. w dniu 19 marca 2010 r.

Porozumienie wekslowe zawarte wraz z wyżej opisanymi umowami z Agora S.A. zostało opisane w sekcji „INFORMACJA O UDZIELONYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH” niniejszego sprawozdania.

Umowa w sprawie sprzedaży Edycji Kolekcjonerskiej gry Wiedźmin 2 pomiędzy CD Projekt Sp. z o.o. a Action S.A.

W dniu 25 maja 2010 roku, Zarząd Spółki powziął informację o zawarciu w dniu 24 maja 2010 roku przez podmiot zależny od Spółki - CD Projekt Sp. z o.o. („CDP”) znaczącej umowy („Umowa”) z Action S.A.

Przedmiotem Umowy jest zorganizowanie sprzedaży Edycji Kolekcjonerskiej gry Wiedźmin 2 w wersji polskojęzycznej („Edycja Kolekcjonerska”) do klientów końcowych, w ilości egzemplarzy uzgodnionej przez Strony w Umowie, za pośrednictwem serwisu gram.pl.

Umowa reguluje zasady sprzedaży przez CDP całego nakładu Edycji Kolekcjonerskiej na zasadach wyłączności na rzecz Action S.A. w celu ich dystrybucji do klientów końcowych przez serwis gram.pl.

Strony w Umowie uzgodniły, iż na zasadach określonych w Umowie marża netto z tytułu dystrybucji Edycji Kolekcjonerskiej do klientów końcowych zostanie rozdzielona pomiędzy Stronami.

Na mocy postanowień umownych, CDP zobowiązała się do dołożenia starań w celu uzyskania kosztów produkcji Edycji Kolekcjonerskiej na poziomie uzgodnionym przez Strony w Umowie. W przypadku, gdy koszt produkcji Edycji Kolekcjonerskiej będzie wyższy o 20% od uzgodnionego przez Strony maksymalnego kosztu produkcji, Action S.A. będzie uprawniona do odstąpienia od Umowy na warunkach określonych w Umowie.

Umowa nie zawiera ponadto postanowień określających specyficzne warunki, które odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów, w tym postanowień dotyczących kar umownych.

Umowa w sprawie udzielenia licencji na korzystanie z gry komputerowej The Witcher 2 PC pomiędzy CD Projekt Red Sp. z o.o. a Namco Bandai Partners S.A.S. (wraz z umowami towarzyszącymi)

W dniu 20 września 2010 roku została zawarta przez CD Projekt Red Sp. z o.o. ("CDP Red") znacząca umowa ("Umowa") z firmą Namco Bandai Partners S.A.S z siedzibą we Francji ("Namco") oraz wynikająca z niej umowa poręczenia ("Umowa Poręczenia") zawarta w dniu 20 września 2010 przez CDP Investment Sp. z o.o. (CDP Investment) z firmą Namco.

Przedmiotem Umowy jest udzielenie przez CDP Red licencji na korzystanie z gry komputerowej "The Witcher 2" ("Wiedźmin 2"), w wersji na komputery klasy PC ("Gra"), w zakresie koniecznym do zapewnienia jej wydania i dystrybucji w wersji pudełkowej na terytoriach objętych Umową, w tym określenie zobowiązań stron w związku z wydaniem Gry, podstawowych warunków i zasad prowadzenia dystrybucji Gry oraz określenie zobowiązań Namco w zakresie prowadzenia kampanii marketingowej Gry. CDP Red zobowiązane jest dotrzymać uzgodnionych terminów zakończenia kolejnych etapów produkcji Gry i finalnie dostarczyć Namco w określonym terminie zlokalizowane na języki angielski, francuski, niemiecki, włoski i hiszpański ostateczne egzemplarze produkcyjne Gry. Udzielona licencja ma charakter wyłączny, ogólnosiwiatowy z wyjątkiem następujących krajów: Stanów Zjednoczonych Ameryki, Kanady, Meksyku, Japonii, Armenii, Azerbejdżanu, Białorusi, Bułgarii, Czech, Estonii, Gruzji, Węgier, Kazachstanu, Kirgistanu, Litwy, Łotwy, Macedonii, Mołdawii, Polski, Rumuni, Federacji Rosyjskiej, Słowacji, Tadżykistanu, Turkmenistanu, Ukrainy i Uzbekistanu, przy czym do trzech miesięcy przed terminem premiery Gry, CDP Red ma możliwość po uprzedniej akceptacji ze strony Namco rozszerzyć zakres wyłączonych z mocy Umowy krajów. Dodatkowo Namco uzyskało niewyłączną licencję na dystrybucję drogą elektroniczną Gry za pośrednictwem platform cyfrowej dystrybucji na obszarach objętych Umową, przy czym CDP Red zachowało wyłączne prawa do dystrybucji gry drogą elektroniczną na wybranych platformach cyfrowych, w tym również za pośrednictwem platform dystrybucji cyfrowej należących do spółek zależnych bądź stowarzyszonych z Optimus. Na mocy Umowy strony uzgodniły wspólnie plan działań promocyjno-marketingowych dotyczących Gry na terytorium objętym Umową z zastrzeżeniem, iż koszt tych działań pokryty zostanie przez Namco. Wynagrodzenie CDP Red z tytułu udzielonej licencji stanowić będą tantiemy naliczane od zdefiniowanego w Umowie przychodu Namco z tytułu sprzedaży Gry w krajach gdzie Namco prowadzić będzie dystrybucje Gry, na poczet których CDP Red otrzyma bezzwrotną zaliczkę, płatną na kolejnych etapach realizacji Umowy, zgodnie z harmonogramem ustalonym przez strony. Umowa zawarta została na okres czterech lat od daty premiery Gry, nie dłużej jednak niż cztery i pół roku od daty dostarczenia przez CDP Red finalnej wersji Gry do Namco, z zastrzeżeniem, iż jeżeli do końca okresu określonego powyżej wynagrodzenie należne z tytułu udzielonej licencji nie przekroczy wysokości wypłaconej zaliczki Umowa ulega przedłużeniu o jeden rok.

Dodatkowo, w celu zapewnienia ochrony interesów Namco, spółka CDP Investment należąca na dzień odpisania umowy do Optimus S.A. zobowiązała się na podstawie Umowy Poręczenia jako spółka dominująca wobec CDP Red zagwarantować wykonanie zobowiązań swojej spółki zależnej wynikających z Umowy, poprzez zapewnienie subsydiarnie względem CDP Red zwrotu kwot wypłaconych przez Namco na rzecz CDP Red w przypadku rozwiązania Umowy z winy CDP Red.

W konsekwencji w oparciu o wcześniej zawarte umowy licencyjne i dystrybucyjne wraz z wyżej wymienionymi umowami na dzień 31 grudnia 2010 roku CD Projekt Red posiadał zawarte umowy licencyjne lub dystrybucyjne dotyczące gry Wiedźmin 2 PC z parterami ze wszystkich istotnych rynków geograficznych z włączeniem kontraktu na sprzedaż gry za pośrednictwem wiodącej platformy sprzedaży internetowej www.steampowered.com.

Ponadto Optimus S.A. zawarł inne istotne umowy opisane w niniejszym sprawozdaniu w częściach dotyczących kredytów i pożyczek oraz poręczeń i gwarancji.

POZOSTAŁE ISTOTNE ZDARZENIA

Zatwierdzenie prospektu emisyjnego oraz wprowadzenie akcji do obrotu giełdowego

Jednym z etapów realizacji postanowień umowy inwestycyjnej z dnia 21 października 2009 było sporządzenie przez Spółkę prospektu emisyjnego zatwierdzonego w dniu 27 sierpnia 2010 roku przez Komisję Nadzoru Finansowego.

W konsekwencji w dniu 31 sierpnia 2010 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ("GPW") podjął uchwałę nr 862/2010 stwierdzającą dopuszczenie do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 35 000 000 akcji

zwykłych na okaziciela serii D oraz 6 847 676 akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki o wartości nominalnej 1 zł każda.

Na podstawie § 38 ust. 1 i ust. 3 Regulaminu GPW Zarząd GPW postanowił wprowadzić z dniem 1 września 2010 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym Akcje pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. rejestracji Akcji w dniu 1 września 2010 roku i oznaczenia ich kodem PLOPTTC00011.

Rejestracja Akcji w depozycie papierów wartościowych KDPW nastąpiła w dniu 1 września 2010 r.

Ustalenie ceny emisyjnej akcji serii J oraz podmiotu uprawnionego do złożenia zapisu na warranty subskrypcyjne

W wykonaniu postanowień umowy inwestycyjnej z dnia 14 września 2010 roku, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 55/2010 oraz działając na podstawie § 6 uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 października 2010 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii G uprawniających do objęcia akcji serii J Spółki oraz wyłączenia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii G przez dotychczasowych akcjonariuszy, w oparciu o efekty przyspieszonej procedury budowania księgi popytu na 5.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii G, zakończonej w dniu 18 listopada 2010 roku o godzinie 14:00, w wyniku której, za pośrednictwem Trigon Dom Maklerski S.A., najwyższą ofertę w zakresie ceny emisyjnej akcji serii J obejmowanych w wykonaniu praw inkorporowanych w warrantach subskrypcyjnych serii G, złożył PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., oferując 2,25 zł za jedną akcję serii J. Zarząd Spółki podjął uchwałę w przedmiocie ustalenia ceny emisyjnej akcji serii J oraz podmiotu uprawnionego do złożenia zapisu na warranty subskrypcyjne serii G .

Na podstawie uchwały cena emisyjna akcji serii J Spółki obejmowanych w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych serii G ustalona została na kwotę 2,25 złotych za jedną akcję serii J. Zgodnie z podjętą uchwałą podmiotem uprawnionym do złożenia zapisu na 5.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii G uprawniających do objęcia 5.000.000 akcji serii J jest PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Połączenie Optimus S.A. z CDP Investment Sp. z o.o.

Zgodnie z informacją przekazana w raporcie bieżącym nr 2/2011 w dniu 3 stycznia 2010 roku w dniu 28 grudnia 2010 roku sąd rejestrowy dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia Optimus S.A. ze spółką CDP Investment Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych (połączenie przez przejęcie) przez przeniesienie całego majątku CDPI (jako spółki przejmowanej) na Spółkę (jako spółkę przejmującą). W związku z tym, że Optimus posiadał 100% w kapitale zakładowym CDPI połączenie zostało przeprowadzone stosownie do art. 515 §1 oraz 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Optimus S.A., bez wymiany udziałów CDP Investment na akcje Spółki, oraz bez obowiązku poddawania planu połączenia badaniu przez biegłego i sporządzania przez niego opinii przewidzianej w art. 503 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

Połączenie stanowiło realizację polityki Spółki zakładającej uporządkowanie i uproszczenie struktury organizacyjno-prawnej w grupie kapitałowej. Połączenie ma na celu wzmocnienie potencjału łączących się spółek oraz zwiększenie możliwości konkurencyjności na rynku, co powinno w istotny sposób przyczynić się do zwiększenia finansowej stabilności działania, a w dłuższym okresie do wzrostu wartości dla akcjonariuszy Spółki.

Wykaz zrealizowanych i objętych przez akcjonariuszy w roku 2010 oraz do daty publikacji niniejszego sprawozdania emisji kapitału znajduje się w sekcji „Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania”.

INFORMACJA O WAŻNYCH OSIĄGNIĘCIACH W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W ramach Grupy istotne prace badawcze i rozwojowe realizowane są głównie przez Spółki CD Projekt Red oraz GOG Ltd.

Od 2008 roku spółka CD Projekt Red prowadzi prace nad własnym silnikiem o nazwie Red Engine, którego założeniem było umożliwienie produkcji najlepszych gier komputerowych z gatunku RPG na platformy Microsoft Windows, Microsoft Xbox 360 oraz Sony Playstation 3. Zapewniając nowoczesne, wyspecjalizowane narzędzia oraz najwyższej jakości stronę wizualną i zaawansowaną mechanikę, stworzony silnik pozwala wyprodukować grę komputerową przenoszącą gracza do jednego z najbardziej wiarygodnych i dojrzałych światów, jakie kiedykolwiek stworzono w grach RPG.

W minionym roku 2010 CD Projekt Red, finalizując prace nad grą Wiedźmin 2: Zabójcy Królów na platformę Microsoft Windows, osiągnęło ważny etap rozwoju silnika RED Engine. Stan gotowości osiągnęły narzędzia dla twórców,

pozwalające stworzyć kompletną grę od koncepcji, po produkt na półce oraz wydajny silnik z topowym systemem renderującym grafikę. Studio uzyskało własną, nowoczesną technologię, na której oprze dalszy rozwój i kolejne produkcje.

Jednocześnie studio prowadziło prace wdrażające RED Engine na platformy konsolowe Microsoft Xbox 360 i Sony Playstation 3, budując fundamenty pod przyszłe wejście na rynek gier wieloplatformowych.

W odniesieniu do segmentu cyfrowej dystrybucji, w którym operuje podmiot GOG Ltd., od momentu rozpoczęcia sprzedaży platforma www.gog.com działała publicznie w oparciu o technologię w fazie „beta” (aplikacja w pełni funkcjonalna, w trakcie testowania, część modułów w wersjach nie finalnych). Prace realizowane w trakcie roku 2010 doprowadziły do premiery w dniu 23 września 2010 pierwszej kompletnej wersji aplikacji zarządzającej platformą www.gog.com.

Rozwój i wprowadzanie udoskonalień aplikacji zarządzającej platformą gog.com realizowany jest na bieżąco. W ramach zrealizowanych w roku 2010 prac technologicznych wprowadzono między innymi:

- zaawansowany algorytm rekomendacji, determinujący indywidualną listę polecanych gier dla danego użytkownika w oparciu o podobieństwo z innymi użytkownikami jak i preferowane gatunki gier, dotychczas zrealizowane zakupy oraz gry dodane do listy życzeń (wishlist).
- GOGmixy - tworzony przez całą społeczność serwisu system, służący odkrywaniu i polecaniu gier w oparciu o indywidualne gusta użytkowników oraz specyficzne cechy produktów (np. szczegółowe zagadnienia fabularne, poziom trudności, inspiracje i inne)
- dynamiczny system cache, przechowujący często pobierane dane w pamięci o niskiej latencji i wysokiej przepustowości, poprawiający wydajność systemu w warunkach rzeczywistej pracy, przez minimalizację ilości odwołań do serwerów GOG.com
- wysoce skalowalną architekturę serwerów zaprojektowanych w celu zagwarantowania wysokiej dostępności, umożliwiającą dynamiczną rozbudowę zależnie od spodziewanego obciążenia serwisu
- zaawansowany system zarządzania kodem, umożliwiający równoległą współpracę wewnętrznych i zewnętrznych programistów nad projektami oraz wdrażanie kodu w wielo-serwerowych środowiskach testowych i produkcyjnych z dowolnej lokacji.

III. OPIS SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY

1. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH UJAWNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK OBROTOWY 2010

Optimus objął kontrolą Grupę CDP Investment 1 maja 2010 roku i od tego momentu konsoliduje wyniki spółek Grupy CDP Investment.

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

w tys. zł	Nota	31.12.2010	31.12.2009
AKTYWA TRWAŁE		89 630	32 866
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	12	9 067	6 440
<i>Wartości niematerialne</i>	13	72 804	33
<i>Wartość firmy</i>	14	6 847	-
<i>Akcje i udziały w jednost. podporządkowanych nieobjętych konsolidacją</i>	17	-	26 393
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	6	648	-
<i>Pozostałe aktywa trwałe</i>	18	264	-
AKTYWA OBROTOWE		77 884	2 361
<i>Zapasy</i>	22,23	27 739	723
<i>Należności handlowe</i>	24	17 868	1 116
<i>Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	-	625	-

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej OPTIMUS

OKRES 01.01.2010 – 31.12.2010 R. (wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

<i>Pozostałe należności</i>	25	1 097	396
<i>Pozostałe aktywa finansowe</i>	21,40	-	-
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	26	14 945	96
<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	27	15 610	30
AKTYWA RAZEM		167 514	35 227

w tys. zł	Nota	31.12.2010	31.12.2009
KAPITAŁ WŁASNY		77 665	3 620
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		77 665	3 620
<i>Kapitał zakładowy</i>	28	82 837	28 152
<i>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej</i>	29	101 751	75 532
<i>Pozostałe kapitały</i>	30	-	3
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>		(734)	-
<i>Niepodzielony wynik finansowy</i>	31	(102 738)	(97 742)
<i>Wynik finansowy bieżącego okresu</i>		(3 451)	(2 325)
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		15 956	9 158
<i>Kredyty i pożyczki</i>	33	9 502	9 062
<i>Pozostałe zobowiązania finansowe</i>	35,40	-	79
<i>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	6	6 309	10
<i>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	41	106	-
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	42	34	7
<i>Pozostałe rezerwy</i>	43	5	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		73 893	22 449
<i>Kredyty i pożyczki</i>	33	23 599	250
<i>Pozostałe zobowiązania finansowe</i>	34,40	168	28
<i>Zobowiązania handlowe</i>	36	28 093	2 024
<i>Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>		49	-
<i>Pozostałe zobowiązania</i>	37	21 521	19 326
<i>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	41	18	-
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	42	1	-
<i>Pozostałe rezerwy</i>	43	444	821
PASYWA RAZEM		167 514	35 227

Na dzień 31 grudnia 2010 roku na skutek realizacji przejęcia 100% udziałów w Spółkach Grupy CD Projekt udział aktywów trwałych w aktywach ogółem Grupy Kapitałowej Optimus wyniósł 53,5%, a aktywów obrotowych 46,5%.

Na istotny wzrost aktywów trwałych w stosunku do stanu na koniec roku poprzedniego składają się Wartości niematerialne w łącznej wartości 72 804 tys. zł (w tym największe pozycje to wartość marek 32 199 tys. zł oraz wartość firmy w kwocie 39 570 tys. zł). Na łączną wartość aktywów trwałych składa się ponadto wartość firmy powstała w wyniku połączenia z grupą CDP Investment w wysokości 6 847 tys. zł.

Główną pozycją aktywów trwałych jest nieruchomości biurowo magazynowa znajdująca się w Nowym Sączu przy ulicy Nawojowskiej 118.

Po stronie aktywów obrotowych największy wzrost i zarazem najistotniejszą pozycję na dzień 31 grudnia 2010 stanowią zapasy. Na łączną wartość tej pozycji bilansowej składają się głównie produkcja w toku realizowana przez CD Projekt Red Sp. z o.o. w wysokości 21 747 tys. zł oraz zapasy towarów i produktów spółki CD Projekt Sp. z o.o. w wysokości 5 693 tys. zł.

Na wartość wykazanych należności handlowych składają się głównie należności spółki dystrybucyjnej – CD Projekt Sp. z o.o.

Istotna wartość i znaczący wzrost w stosunku do stanu na koniec roku 2009 to pozycja Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w wysokości 15 610 tys. zł należące głównie do Optimus (10 594 tys. zł) oraz do GOG Ltd. (4 227 tys. zł).

W wykazanej w kwocie 14 945 tys. zł rozliczeń międzyokresowych największą wartość stanowią koszty rozliczanych w czasie licencji CD Projekt Sp. z o.o. w wysokości 13 218 tys. zł.

W pasywach Grupy Kapitałowej Optimus kapitały własne stanowiły 46,4%, natomiast zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (długo i krótkookresowe) 53,6%.

Wykazane na koniec roku 2010 zobowiązania długoterminowe oraz krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek stanowią zobowiązania z tytułu umów kredytu zawartych w RBS Bank Polska oraz pożyczek od akcjonariuszy opisanych w niniejszym sprawozdaniu oraz szczegółowo wykazane w sprawozdaniu finansowym.

Na wartość wykazanych zobowiązań handlowych składają się głównie zobowiązania spółki dystrybucyjnej – CD Projekt Sp. z o.o. stanowiące ponad 70% udziału w zobowiązaniach handlowych Grupy.

Największą pozycją na dzień 31 grudnia 2010 pozostałych zobowiązań są zobowiązania spółki CD Projekt Red w wysokości 18 573 tys. zł z tytułu zaliczek uzyskanych od partnerów wydawniczych i dystrybucyjnych.

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat

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

Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

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

Znaczący wzrost przychodów i pozostałych pozycji rachunku zysków z strat w roku 2010 w stosunku do roku 2009 wynika z uwzględnienia od dnia 1 maja 2010 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Optimus spółek zależnych dotychczasowej Grupy CDP Investment. W wyniku zrealizowanej transakcji objęcia 100% udziałów w spółkach Grupy CDP Investment zmienił się faktyczny profil działalności Grupy Optimus – co znajduje odzwierciedlenie w istotnej zmianie wykazanych wartości.

Największą pozycję kosztową stanowią koszty sprzedaży w wysokości 19 602 na które składają się głównie koszty reklamy produktów oraz koszty back-bonusów dla marketów wynikające z podpisanych umów handlowych.

Kolejną istotną pozycją to wartość sprzedanych towarów i materiałów w wysokości 16 120 tys. zł w zdecydowanej większości odpowiadająca wartości sprzedanych towarów i materiałów przez spółkę CD Projekt Sp. z o.o. w ramach prowadzonej działalności wydawniczej i dystrybucyjnej.

Koszty ogólnego zarządu 8 061 tys. zł – Największy udział w tej pozycji mają koszty wynagrodzeń oraz koszty usług doradczych związane z działalnością spółek CD Projekt Sp. z o.o. oraz Optimus S.A..

Pozostałe koszty operacyjne 7 199 tys. zł – w pozycji Pozostałe koszty operacyjne kwotę 4 341 tys. stanowią odpisy aktualizujące bilansową wartość niewykorzystanych licencji zakupionych przez CD Projekt w większości przed rokiem 2009. Wartość niewykorzystanych i zaktualizowanych licencji dotyczyła kontraktów podpisanych przed nastaniem globalnego kryzysu i decyzje o wielkości minimalnych gwarancji były podejmowane na bazie wcześniejszych wyników sprzedaży.

Na wykazany w rachunku zysków i strat podatek dochodowy w wysokości 1 879 tys. zł przypada 432 tys. zł bieżącego podatku dochodowego dotyczącego roku obrotowego 2010 oraz 1447 tys. zł podatku odroczonego wynikającego z powstania i odwrócenia się różnic przejściowych. Podatek ten nie jest wymagalnym zobowiązaniem podatkowym grupy z tytułu wyniku wykazanego za rok podatkowy 2010

Podział przychodów ze sprzedaży oraz wyniki w rozbiciu na poszczególne segmenty działalności opisane w niniejszym sprawozdaniu przedstawia się następująco:

	Działalność wydawnicza oraz dystrybucja gier i filmów DVD/Blu-ray	Produkcja gier	Cyfrowa dystrybucja gier	Działalność lokalizacyjna	Inne	Wyłączenia konsolidacyjne	Ogółem
Przychody ze sprzedaży:	36 908	3 064	9 363	2 773	1 368	(3 030)	50 446
- Sprzedaż do zewnętrznych klientów	36 906	1 589	9 280	1 311	1 360	0	50 446
- Sprzedaż między segmentami	2	1 475	83	1 462	8	(3 030)	0
Zysk/strata segmentu	(4 464)	82	1 860	157	(4 032)	2 946	(3 451)

Wykazany wynik na segmencie odpowiadającym działalności wydawniczej oraz dystrybucji gier i filmów DVD/BR zawiera kwotę 4 341 tys. zł odpisów aktualizujących bilansową wartość niewykorzystanych licencji opisana powyżej w pozycji Pozostałych kosztów operacyjnych.

W ramach segmentu produkcji gier bezpośrednie koszty bieżącej produkcji kapitalizowane są w aktywach i wykazywane na zapasach do momentu ukończenia projektu. Wykazany dodatni wynik stanowi nadwyżkę tantiem licencyjnych

uzyskanych głównie z tytułu sprzedaży pierwszej części gry Wiedźmin, której premiera miała miejsce w roku 2007 nad bieżącymi kosztami funkcjonowania spółki (innymi niż koszty produkcji odnoszone na zapasy).

Na uwagę zasługuje blisko 20% rentowność dynamicznie rozwijającego się w ramach grupy segmentu cyfrowej dystrybucji gier w podlegającym konsolidacji okresie od 1 maja do 31 grudnia 2010 roku.

Działalność lokalizacyjna prowadzona przez spółkę Porting House w roku 2010 oraz do daty publikacji niniejszego sprawozdania podlegała transformacji opisanej w niniejszym sprawozdaniu.

Na wynik segmentu „Inne” składa się wynik jednostkowy Optimus S.A., a w efekcie połączenia zawierający również wynik spółki CDP Investment. Rok 2010 to rok szczególny dla Optimus S.A. Był to rok wdrażania strategicznych zmian w funkcjonowaniu spółki, jej władzach oraz akcjonariacie.

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

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

D. Przepływy pieniężne netto razem	15 580	(2 214)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	15 580	(2 214)
F. Środki pieniężne na początek okresu	30	2 244
G. Środki pieniężne na koniec okresu	15 610	30

Pomimo wykazanego przez Grupę ujemnego wyniku w 2010 roku wykazano dodatnie przepływy z działalności operacyjnej w wysokości 10 279 tys. zł. Istotną przyczyną wykazania dodatnich przepływów z działalności operacyjnej jest opisane wcześniej obciążenie bieżącego wyniku księgowego działalności dystrybucyjnej i wydawniczej kwotą 4 341 tys. zł odpisów aktualizujących bilansową wartość niewykorzystanych licencji zakupionych przez CD Projekt Sp. z o.o. w większości przed rokiem 2009. Wartość niewykorzystanych i zaktualizowanych licencji dotyczyła kontraktów podpisanych przed nastaniem globalnego kryzysu i decyzje o wielkości minimalnych gwarancji były podejmowane na bazie wcześniejszych wyników sprzedaży. Konieczność dokonania odpisów nie ma jednak wpływu na przepływy generowane przez CD Projekt Sp. z o.o. w ramach bieżącej działalności.

Spółka nie wykazała istotnego salda przepływów w ramach działalności inwestycyjnej.

W zakresie działalności finansowej wygenerowano 5 265 mln zł dodatnich przepływów przy jednoczesnym zmniejszeniu zadłużenia finansowego - nadwyżka wydatków nad wpływami z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek bez uwzględnienia odsetek w ramach Grupy wyniosła 3 374 tys. zł.

2. INFORMACJA O KREDYTACH I POŻYCZKACH ZACIĄGNIĘTYCH W ROKU OBROTOWYM 2010

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

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

W dniu 29 marca 2010 roku został podpisany aneks do Umowy Pożyczki z dnia 18 lutego 2010 roku pomiędzy Pożyczkobiorcą a Michałem Kicińskim. Na mocy zawartego Aneksu zwiększona została kwota pożyczki, którą regulowała Umowa Pożyczki. Strony postanowiły ją zwiększyć o kwotę 300.000 PLN do kwoty 550.000 PLN.

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

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

W dniu 16 lipca 2010 r. Spółka zawarła umowę pożyczki z akcjonariuszem Spółki - Panem Zbigniewem Jakubasem. Na podstawie Umowy Pożyczki Pożyczkodawca zobowiązał się względem Spółki do udzielenia pożyczki pieniężnej w kwocie 3 000 000 złotych. Spółka zobowiązała się do zapłaty na rzecz Pożyczkodawcy odsetek w wysokości WIBOR 3M + 3,5% w stosunku rocznym. Umowa została zawarta na czas określony, do dnia 19 lipca 2011 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.

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.

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

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

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

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

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

W ramach powyższych umów pożyczek Spółka zobowiązała się do zapłaty na rzecz pożyczkodawców odsetek w wysokości WIBOR 3M (trzymiesięczny) plus 3,5% kwoty pożyczki. Pożyczkodawcy mogą wypowiedzieć umowy pożyczek w każdym czasie. W przypadku wypowiedzenia umowy pożyczki przez pożyczkodawcę Spółka zobowiązana jest do spłaty kwoty pożyczki wraz z odsetkami po upływie 6 (sześciu) miesięcy od otrzymania oświadczenia pożyczkodawcy o wypowiedzeniu umowy pożyczki. W każdym innym przypadku Spółka zobowiązana jest do spłaty kwoty pożyczki wraz z odsetkami w terminie do dnia 31 października 2011. Spółka posiada prawo do wcześniejszej spłaty pożyczek w każdym czasie. Zabezpieczeniem spłaty pożyczek są weksle własne in blanco wystawione przez Spółkę.

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

I. Na mocy zawartego aneksu do Umowy Pożyczki I zwiększona została kwota pożyczki, udzielonej na podstawie Umowy Pożyczki I. Strony postanowiły ją zwiększyć z dotychczasowych 1.392.938 zł o kwotę 1.114.350,40 zł do sumy 2.507.288,40 zł.

II. Na mocy zawartego aneksu do Umowy Pożyczki II: zwiększona została kwota pożyczki, udzielonej na podstawie Umowy Pożyczki II. Strony postanowiły ją zwiększyć z dotychczasowych 1.392.937 zł o kwotę 1.114.349,60 zł do sumy 2.507.286,60 zł.

III. Na mocy zawartego aneksu do Umowy Pożyczki III: zwiększona została kwota pożyczki, udzielonej na podstawie Umowy Pożyczki III. Strony postanowiły ją zwiększyć z dotychczasowych 491.625 zł o kwotę 393.300 zł do sumy 884.925 zł

IV. Na mocy zawartego aneksu do Umowy Pożyczki IV: zwiększona została kwota pożyczki, udzielonej na podstawie Umowy Pożyczki IV. Strony postanowiły ją zwiększyć z dotychczasowych 172.500 zł o kwotę 138.000 zł do sumy 310.500 zł

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

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

(i) umowa potrącenia pomiędzy Optimus S.A. a Panem Zbigniewem Jakubasem, na mocy której strony dokonały potrącenia wierzytelności przysługującej Optimus S.A. w stosunku do Pana Zbigniewa Jakubasa z tytułu objęcia 1.666.666 akcji zwykłych na okaziciela serii F z wierzytelnościami przysługującymi Panu Zbigniewowi Jakubasowi w stosunku do Optimus S.A. z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 16 lipca 2010 r., do kwoty 2.999.998,8 zł;

(ii) umowa potrącenia pomiędzy Optimus S.A. a spółką Multico Sp. z o.o., na mocy której strony dokonały potrącenia wierzytelności przysługującej Optimus S.A. w stosunku do Multico Sp. z o.o. z tytułu objęcia 1.833.334 akcji zwykłych na okaziciela serii F z wierzytelnością przysługującą Multico Sp. z o.o. w stosunku do Optimus S.A. z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 16 listopada 2009 r. pomiędzy Optimus S.A. a Multico- Press Sp. z o.o.(obecnie Multico Sp. z o.o.), do kwoty 3.300.001,2 zł;

(iii) umowa potrącenia pomiędzy Optimus S.A. a Panem Michałem Kicińskim, na mocy której strony dokonały potrącenia wierzytelności przysługujących Optimus S.A. w stosunku do Pana Michała Kicińskiego z tytułu objęcia 543.200 akcji zwykłych na okaziciela serii G oraz 1.392.938 akcji zwykłych na okaziciela serii H z wierzytelnościami przysługującymi Panu Michałowi Kicińskiemu z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 22 września 2010 r. oraz umowy pożyczki zawartej w dniu 18 lutego 2010 r., do kwoty 3.485.048,4 zł;

(iv) umowa potrącenia pomiędzy Optimus S.A. a Panem Piotrem Nielubowiczem, na mocy której strony dokonały potrącenia wierzytelności przysługujących Optimus S.A. w stosunku do Pana Piotra Nielubowicza z tytułu objęcia 201.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G oraz 491.625 akcji zwykłych na okaziciela serii H z wierzytelnościami przysługującymi Panu Piotrowi Nielubowiczowi w stosunku do Optimus S.A. z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 22 września 2010 r. oraz umowy pożyczki zawartej w dniu 13 stycznia 2010 r., do kwoty 1.246.725 zł;

(v) umowa potrącenia pomiędzy Optimus S.A. a Panem Adamem Kicińskim, na mocy której strony dokonały potrącenia wierzytelności przysługujących Optimus S.A. w stosunku do Pana Adama Kicińskiego z tytułu objęcia 143.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G oraz 172.500 akcji zwykłych na okaziciela serii H z wierzytelnościami przysługującymi Panu Adamowi Kicińskiemu w stosunku do Optimus S.A. z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 23 kwietnia 2010 r. oraz umowy pożyczki zawartej w dniu 22 września 2010 r., do kwoty 567.900 zł;

(vi) umowa potrącenia pomiędzy Optimus S.A. a Panem Marcinem Iwińskim, na mocy której strony dokonały potrącenia wierzytelności przysługujących Optimus S.A. w stosunku do Pana Marcina Iwińskiego z tytułu objęcia 1.392.937 akcji zwykłych na okaziciela serii H z wierzytelnościami przysługującymi Panu Marcinowi Iwińskiemu w stosunku do Optimus S.A. z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 22 września 2010 r., do kwoty 2.507.286,6 zł.

W dniu 31 stycznia 2011 roku wniesione zostały wkłady na pokrycie akcji Optimus S.A. serii I.

Zapłata ceny emisyjnej akcji serii I dokonana została w formie następujących umów potrącenia zawartych w dniu 31 stycznia 2011 roku pomiędzy Spółką a każdym z podmiotów obejmujących akcje:

(i) Umowa potrącenia zawarta pomiędzy Panem Marcinem Iwińskim a Spółką, na mocy której strony dokonały potrącenia wierzytelności przysługującej Spółce z tytułu objęcia 3.230.001 akcji serii I z wierzytelnościami przysługującymi Panu Marcinowi Iwińskiemu z tytułu pożyczek udzielonych w stosunku do Spółki do kwoty 5.814.001,80 zł.

(ii) Umowa potrącenia zawarta pomiędzy Panem Michałem Kicińskim a Spółką, na mocy której strony dokonały potrącenia wierzytelności przysługującej Spółce z tytułu objęcia 2.686.801 akcji serii I z wierzytelnościami przysługującymi Panu Michałowi Kicińskiemu z tytułu pożyczek udzielonych w stosunku do Spółki do kwoty 4.836.241,8 zł.

(iii) Umowa potrącenia zawarta pomiędzy Panem Piotrem Nielubowiczem a Spółką, na mocy której strony dokonały potrącenia wierzytelności przysługującej Spółce z tytułu objęcia 938.997 akcji serii I z wierzytelnościami przysługującymi Panu Piotrowi Nielubowiczowi z tytułu pożyczek udzielonych w stosunku do Spółki do kwoty 1.690.194,60 zł.

(iv) Umowa potrącenia zawarta pomiędzy Panem Adamem Kicińskim a Spółką, na mocy której strony dokonały potrącenia wierzytelności przysługującej Spółce z tytułu objęcia 257.001 akcji serii I z wierzytelnościami przysługującymi Panu Adamowi Kicińskiemu z tytułu pożyczek udzielonych w stosunku do Spółki do kwoty 462.601,80 zł.

W dniu 14 marca 2011 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki zawartej dnia 16 listopada 2009 roku pomiędzy Spółką a Multico Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (00-232) przy ul. Ciasnej 6, o której Spółka informowała w Raporcie Bieżącym nr 41/2009 z dnia 16 listopada 2009 roku. Na mocy zawartego Aneksu, Spółka zobowiązała się do spłaty na rzecz Multico części zadłużenia wynikającego z Umowy Pożyczki, w kwocie 1.750.000 zł w terminie trzech dni od podpisania aneksu. Pozostała część kwoty pożyczki pomniejszona uprzednio na podstawie umowy potrącenia z dnia 23 listopada 2010 roku, o której Spółka informowała w Raporcie Bieżącym nr 100/2010 z dnia 24 listopada 2010 roku, o kwotę 3.300.001,20 zł spłacona zostanie w ten sposób, iż pierwsza rata w kwocie 250.000 zwrócona zostanie Multico w dniu 30 września 2011 roku, a pozostała kwota pożyczki płatna będzie w równych miesięcznych ratach, w kwocie 500.000 zł każda, wymagalnych w ostatnim dniu każdego miesiąca poczynając od 31 października 2011 roku. Pozostałe warunki Umowy Pożyczki nie ulegają zmianie.

Ponadto CD Projekt Sp. z o.o. jest stroną umowy kredytu w postaci odnawialnego limitu kredytowego zawartej z ABN (obecnie RBS) z dnia 18 grudnia 2007 r. oraz umowy kredytu na rachunku bieżącym zawartej z ABN (obecnie RBS) również w dniu 18 grudnia 2007 r.

Zgodnie z umową kredytu odnawialnego na koniec każdego miesiąca kalendarzowego następuje spłata raty kapitałowej w wysokości 527 000 zł. Termin ostatecznej spłaty kredytu upływa w dniu 31 grudnia 2012 roku.

Umowa kredytu w rachunku bieżącym obowiązuje do dnia 30 czerwca 2011 roku.

Oba kredyty w RBS zabezpieczone są:

- poręczeniem udzielonym na mocy umowy poręczenia za spłatę kredytów z dnia 30 kwietnia 2010 r. Na mocy tej umowy każdy z poręczycieli (CDP Investment, CD Projekt Red, Porting House, GOG Ltd.) udzielił nieodwołalnego, bezwarunkowego poręczenia za wszelkie zobowiązania CD Projekt wynikające z umów kredytu zawartych pomiędzy tą spółką a ABN w dniu 18 grudnia 2007 r., w szczególności z tytułu spłaty kapitału kredytów, odsetek, prowizji oraz dodatkowych kosztów powstałych wobec banku RBS (dawniej ABN). Poręczenie jest wiążące do dnia całkowitej spłaty wierzytelności banku RBS;
- poręczeniem udzielonym na mocy umowy poręczenia zawartej przez Optimus z RBS w dniu 1 czerwca 2010 r.;
- cesją należności przysługujących CD Projekt od kontrahentów w łącznej kwocie nie niższej niż 7 000 000 zł;
- zastawem rejestrowym na zapasach do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 31 200 000 zł, na podstawie umowy z dnia 2 kwietnia 2008 r. zmienionej późniejszymi aneksami. Zastaw został ustanowiony dla zabezpieczenia łącznie kredytu będącego przedmiotem umowy oraz kredytu udzielonego przez ABN na mocy umowy z dnia 18 grudnia 2007 r. z późniejszymi zmianami na kwotę 23 000 000 zł;
- cesją praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zapasów będących przedmiotem zastawu, na podstawie umowy cesji z dnia 19 marca 2010 r.;
- CD Projekt zobowiązane jest do utrzymywania zabezpieczeń w postaci scedowanych należności z umów oraz zapasów o łącznej wartości nie niższej niż 8 000 000 zł.
- zastawem rejestrowym na prawie ochronnym do znaku towarowego THE WITCHER, objętego świadectwem ochronnym numer 165819 do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 31.200.00 zł, przy czym Bank

będzie uprawniony do zaspokojenia się z przedmiotu Zastawu na Znaku Towarowym wyłącznie w przypadku ogłoszenia upadłości wobec zastawcy

3. INFORMACJA O POŻYCZKACH UDZIELONYCH W ROKU OBROTOWYM 2010

W dniu 29 lipca 2010 r. Spółka zawarła umowę pożyczki z podmiotem zależnym CDP Investment Sp. z o.o. zobowiązując się do udzielenia pożyczki pieniężnej w łącznej kwocie 2.500.000 złotych. CDP Investment zobowiązała się do zapłaty na rzecz Spółki odsetek w wysokości WIBOR 3M plus 3,5% kwoty Pożyczki. Spółka może wypowiedzieć Umowę Pożyczki w każdym czasie. W przypadku wypowiedzenia Umowy Pożyczki przez Spółkę CDP Investment zobowiązana jest do spłaty kwoty pożyczki wraz z Odsetkami po upływie 3 miesięcy od otrzymania oświadczenia Spółki o wypowiedzeniu Umowy Pożyczki. W każdym innym przypadku CDP Investment zobowiązana jest do spłaty kwoty pożyczki wraz z odsetkami w terminie do dnia 18 lipca 2011. CDP Investment posiada prawo do wcześniejszej spłaty Pożyczki w każdym czasie. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest weksel własny in blanco wystawiony przez CDP Investment.

W dniu 22 września 2010 r. Spółka zawarła umowę pożyczki z podmiotem zależnym CDP Investment Sp. z o.o. zobowiązując się do udzielenia pożyczki pieniężnej w łącznej kwocie 2.400.000 złotych. CDP Investment zobowiązała się do zapłaty na rzecz Spółki odsetek w wysokości WIBOR 3M plus 3,5% kwoty Pożyczki. Spółka może wypowiedzieć Umowę Pożyczki w każdym czasie. W przypadku wypowiedzenia Umowy Pożyczki przez Spółkę CDP Investment zobowiązana jest do spłaty kwoty pożyczki wraz z Odsetkami po upływie 6 miesięcy od otrzymania oświadczenia Spółki o wypowiedzeniu Umowy Pożyczki. W każdym innym przypadku CDP Investment zobowiązana jest do spłaty kwoty pożyczki wraz z odsetkami w terminie do dnia 31 października 2011. CDP Investment posiada prawo do wcześniejszej spłaty Pożyczki w każdym czasie. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest weksel własny in blanco wystawiony przez CDP Investment.

W dniu 25 października 2010 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki zawartej dnia 22 września 2010 roku pomiędzy Spółką a podmiotem zależnym CDP Investment Sp. z o.o. Na mocy zawartego aneksu zwiększona została kwota pożyczki, udzielonej na podstawie Umowy Pożyczki. Strony postanowiły ją zwiększyć z dotychczasowych 2.400.000 zł o kwotę 2.500.000 zł do sumy 4.900.000 zł.

W wyniku połączenia Optimus S.A. i CDP Investment Sp. z o.o. w dniu 28 grudnia 2011 wzajemne zobowiązania spółek – w tym zobowiązania z tytułu pożyczek i odsetek – zostały wyeliminowane.

4. INFORMACJA O PORĘCZENIACH I GWARANCJACH UDZIELONYCH W ROKU OBROTOWYM 2010 ORAZ INNYCH ISTOTNYCH POZYCJACH POZABILANSOWYCH

Zgodnie z informacjami ujawnionymi w raporcie bieżącym nr 9/2011 z dnia 19 marca 2010 roku w dacie raportu CD Projekt Red Sp. z o.o. oraz Agora S.A. zawarły porozumienie wekslowe mające na celu zabezpieczenie roszczeń przysługujących Agora na mocy umowy licencyjnej pomiędzy Agora a CD Projekt Red z dnia 19 marca 2010 r. oraz umowy dystrybucyjnej pomiędzy CD Projekt a Agora z dnia 19 marca 2010 r. (opisanych w niniejszym sprawozdaniu w sekcji „Znaczące Umowy”) poprzez wystawienie przez CD Projekt Red na rzecz Agora dwóch weksli własnych in blanco poręczonych przez CD Projekt oraz Optimus. Zgodnie z warunkami porozumienia wekslowego z dnia 19 marca 2010 roku zawartego pomiędzy CD Projekt Red Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, a Agora S.A. z siedzibą w Warszawie („Porozumienie wekslowe”), Agora S.A. może wypełnić Weksle sumą wekslową i terminem płatności oraz wszelkimi pozostałymi elementami wymaganymi ze względu na jego ważność - według swojego uznania, w przypadku braku zapłaty, przez CD Projekt Sp. z o.o. na rzecz Agora S.A. wynagrodzenia lub innych kwot należnych Agora S.A. z tytułu Umowy Dystrybucyjnej w terminach określonych w Umowie Dystrybucyjnej lub braku zapłaty, przez CD Projekt Red Sp. z o.o. na rzecz Agora S.A. kwot określonych w Umowie Licencyjnej.

Agora jest uprawniona do uzupełnienia załączonych weksli i do przedstawienia ich do zapłaty w okresie 12 miesięcy od dnia, w którym wygaśnie lub przestanie obowiązywać z innych przyczyn licencja udzielona Agora przez CD Projekt Red na podstawie Umowy Licencyjnej, jednakże nie później niż do dnia 31 grudnia 2025 roku.

Strony postanowiły, iż w żadnym wypadku Agora S.A. nie może uzupełnić weksli łącznie na kwotę wyższą niż 6.331.800 zł (maksymalna kwota wekslowa).

W dniu 2 czerwca 2010 roku wpłynęło do Spółki oświadczenie RBS Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) o zawarciu ze Spółką umowy poręczenia („Umowa Poręczenia”) za spłatę następujących kredytów („Kredyty”) udzielonych Spółce CD Projekt Sp. z o.o. („CDP”):

- Kredyt do kwoty 3.000.000 PLN udzielony CDP przez Bank na podstawie umowy o kredyt z dnia 18 grudnia 2007 roku,
- Kredyt do kwoty 18.370.000 PLN udzielony CDP przez Bank na podstawie umowy o kredyt z dnia 18 grudnia 2007 roku.

Oświadczenie Spółki w przedmiocie zawarcia Umowy Poręczenia zostało złożone Bankowi w dniu 31 maja 2010 roku.

Poręczenie Spółki zostało udzielone nieodwołalnie i bezwarunkowo na zabezpieczenie spłaty wszelkich zobowiązań CDP z tytułu Kredytów.

Spółka zobowiązała się do wykonania zobowiązań wynikających z Umowy Poręczenia na pierwsze pisemne żądanie Banku.

Na podstawie Umowy Poręczenia, Spółka udzieliła Bankowi nieodwołanego pełnomocnictwa do pobrania ze swojego rachunku bankowego kwot należnych z tytułu poręczenia.

W Umowie Poręczenia Zarząd Spółki zobowiązał się do nie składania wniosków o wypłatę dywidendy, bez uprzedniej zgody Banku.

Tytułem zabezpieczenia skuteczności wykonania Umowy Poręczenia, Spółka złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 97 ust. 1 i 2 Prawa Bankowego do kwoty 25.644.000,00 PLN.

Mocą Umowy Poręczenia Spółka zobowiązała się do przekazywania Bankowi w okresie trwania Umowy Poręczenia, sprawozdań finansowych w terminie 60 dni po upływie każdego kwartału kalendarzowego za poprzedni kwartał kalendarzowy oraz skonsolidowanego sprawozdania rocznego, najpóźniej do 30 kwietnia za poprzedni rok obrachunkowy, z zastrzeżeniem, że sprawozdania te będą przekazywane do Banku nie wcześniej niż po uprzedniej publikacji.

Zabezpieczeniem wszelkich roszczeń Spółki względem CDP wynikających z udzielonego poręczenia, jest weksel własny in blanco wystawiony przez CDP wraz z deklaracją wekslową.

W wyniku zawarcia w dniu 20 grudnia 2010 aneksu do Umowy CASH POOLINGU, której celem jest konsolidacja rachunków bankowych, z dnia 09.07.2008 r., zawartego pomiędzy RBS Bank (Polska) S.A., z siedzibą w Warszawie, zwanym dalej Bankiem, a Spółkami zależnymi od Spółki tj. CD Projekt Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie, zwaną dalej „A”, i Porting House Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie, zwaną dalej „B” i CD Projekt Red Sp. z o.o., zwaną dalej „C” i CDP Investment Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie, zwaną dalej „D”, i GOG Limited, z siedzibą na Cyprze w Nikozji, zwaną dalej „E”, przy czym A, B, C, D i E będą zwani również osobno „Posiadaczem Rachunku” oraz wszyscy łącznie „Posiadaczami Rachunków”, doszło do udzielenia poręczeń, w ten sposób, że wszyscy Posiadacze Rachunku poręczyli wobec Banku, że każdy Posiadacz Rachunku spłaci wszystkie wierzytelności („Wierzytelności”) z tytułu ujemnego salda na rachunkach w Banku posiadanych odpowiednio przez Posiadacza Rachunku A, Posiadacza Rachunku B, Posiadacza Rachunku C, Posiadacza Rachunku D oraz Posiadacza Rachunku E, przy czym:

- (a) Posiadacz Rachunku A poręczył za B, C, D i E;
- (b) Posiadacz Rachunku B poręczył za A, C, D i E;
- (c) Posiadacz Rachunku C poręczył za A, B, D i E;
- (d) Posiadacz Rachunku D poręczył za A, B, C i E;
- (e) Posiadacz Rachunku E poręczył za A, B, C i D.

Zgodnie z postanowieniami Aneksu poręczenie każdego Posiadacza Rachunku jest ograniczone do nominalnej wysokości dodatniego salda na jego rachunku w Banku według stanu na koniec danego dnia roboczego, zaś terminem, do którego ustanowiono poręczenia, jest 20 czerwca 2012.

Zgodnie z postanowieniami Aneksu, środki pieniężne obciążone zastawami finansowymi w dniu zawarcia Aneksu, będą zastępowane innymi środkami pieniężnymi wpływającymi na rachunki Posiadaczy Rachunków w trakcie trwania Umowy CASH POOLINGU.

Dalsze szczegóły dotyczące aneksu do Umowy CASH POOLINGU zostały opublikowane przez Spółkę w raporcie bieżącym nr 208/2010 z dnia 20 grudnia 2010 roku.

Wykaz istotnych zobowiązań pozabilansowych zamieszczony został w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2010 w nocy 28.

5. INFORMACJA O AKTUALNEJ SYTUACJI GOSPODARCZEJ I FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ, A TAKŻE OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

W wyniku zrealizowanych w roku 2010 oraz w roku 2011 do daty publikacji niniejszego sprawozdania strategicznych dla Optimus S.A. zmianach w zakresie prowadzonej działalności oraz w dostępnych dla Spółki i jej podmiotów powiązanych zasobach finansowych i biznesowych na skutek realizacji:

- transakcji, w wyniku której Optimus S.A. stał się 100% udziałowcem spółek Grupy CDP Investment
- pozyskania kapitału na dalszy rozwój Grupy Kapitałowej

- znaczącej redukcji zobowiązań Spółki oraz Grupy Kapitałowej

- a także wraz z pozytywnymi efektami prowadzonej w ramach Grupy Kapitałowej działalności gospodarczej widocznymi w wygenerowanych przez Grupę dodatnich przepływach z działalności operacyjnej za rok 2010

Obecna sytuacja gospodarcza i finansowa Grupy Kapitałowej Optimus jest stabilna. Spółka nie widzi zagrożeń płynności czy ograniczonej wypłacalności Grupy.

Opisane powyżej czynniki doprowadziły do zasadniczej, strategicznej zmiany profilu działalności Grupy Kapitałowej Optimus wraz z jednoczesnym radykalnym zwiększeniem zasobów, którymi dysponuje grupa w stosunku do sytuacji w okresach poprzedzających.

Wraz z połączeniem Optimus S.A. i CDP Investment Sp. z o.o. w dniu 28 grudnia 2010 roku Spółka uzyskała własne służby finansowo-księgowe, co zasadniczo wpłynęło na dostępne wewnętrznie możliwości zarządzania zasobami finansowymi Spółki oraz pozwala wdrażać nowe systemy kontrolingu działalności prowadzonej zarówno przez Spółkę, jak i podmioty zależne.

6. OPIS I OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W ROKU OBROTOWYM 2010

W następstwie realizacji postanowień umowy inwestycyjnej z dnia 21 października 2009 w roku 2010 Optimus S.A. stał się 100% udziałowcem spółek Grupy CDP Investment, co stanowiło strategiczną zmianę modelu prowadzonej działalności, dostępnych zasobów oraz perspektyw Spółki. W wyniku realizacji postanowień umowy inwestycyjnej z dnia 14 września 2010 roku Spółka pozyskała dodatkowy kapitał oraz zredukowała wartość posiadanych zobowiązań z tytułu zawartych wcześniej pożyczek. W dniu 28 grudnia 2010 zrealizowano również połączenie Optimus S.A. i CDP Investment Sp. z o.o. o którym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 2/2011 z dnia 3 stycznia 2011 roku.

W wyniku realizacji powyższego Optimus, jako grupa kapitałowa, zwiększył blisko czterdzieści razy wartość przychodów ze sprzedaży przy ponad czterokrotnym wzroście sumy bilansowej w stosunku do roku poprzedniego. Nowa struktura w roku 2010 wygenerowała dodatnie przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w wysokości 10 279 tys. zł.

Realizacja założeń stron i postanowień wyżej wymienionych umów inwestycyjnych, a także dalsze konsekwencje podjętych działań miały zasadniczy wpływ na wyniki i działalność zarówno Optimus S.A., jak i powstałej Grupy Kapitałowej Optimus.

IV. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI ZA DANY ROK

Grupa Kapitałowa Optimus nie publikowała prognoz na rok 2010.

V. OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ SPÓŁKĘ WPŁYWÓW Z EMISJI DO CHWILI SPORZADZENIA SPRAWOZDANIA

Poniższa tabela zawiera informacje o zarejestrowanych w roku 2010 oraz w roku 2011 do daty publikacji niniejszego sprawozdania podwyższeniach kapitału Optimus S.A. wraz z informacją o sposobach pokrycia kapitału.

seria	data podwyższenia kapitału	ilość akcji	wartość nominalna 1 akcji (zł)	cena emisyjna (zł)	łączna wartość emisji (tys. zł)	sposób pokrycia kapitału
Seria D	2010-04-30	35 000 000	1,00	1,40	49 000	Wkład niepieniężny - udziały aportowe
Seria E	2010-04-30	6 847 676	1,00	1,00	6 847	Wkład pieniężny
Seria F	2010-12-16	3 500 000	1,00	1,80	6 300	Wkład pieniężny - konwersja pożyczek
Seria G	2010-12-16	887 200	1,00	1,80	1 596	Wkład pieniężny - konwersja pożyczek
Seria H	2010-12-16	3 450 000	1,00	1,80	6 210	Wkład pieniężny - konwersja pożyczek
Seria J	2010-12-16	5 000 000	1,00	2,25	11 250	Wkład pieniężny
Seria I	2011-02-02	7 112 800	1,00	1,80	12 803	Wkład pieniężny - konwersja pożyczek

Seria K	2011-02-21	5 000 000	1,00	1,80	9 000	Wkład pieniężny
---------	------------	-----------	------	------	-------	-----------------

Akcje serii D zostały wydane w zamian za udziały CDP Investment Sp. z o.o. wniesione aportem do Optimus S.A.

Kapitał pozyskany przez spółkę w ramach emisji akcji serii E został przeznaczony wraz ze środkami uzyskanymi z pożyczek od akcjonariusza na realizację pożyczki udzielonej CDP Investment Sp. z o.o. przez Optimus S.A. zgodnie z postanowieniami umowy inwestycyjnej z dnia 21 października 2009 roku (oraz wcześniejszego listu intencyjnego). Powstała w ten sposób w Optimus S.A. należność z tytułu pożyczki udzielonej CDP Investment Sp. z o.o. została przekazana przez Optimus S.A. jako część zapłaty na rzecz dotychczasowych udziałowców CDP Investment Sp. z o.o. za pakiet 22,2% udziałów CDP Investment Sp. z o.o. nabytych przez Optimus S.A. w ramach realizacji postanowień umowy inwestycyjnej zawartej pomiędzy stronami w dniu 21 października 2009.

Akcje serii F, G, H oraz I zostały pokryte opisaną w niniejszym sprawozdaniu konwersją wcześniej udzielonych pożyczek.

Środki uzyskane przez Spółkę w dniu 23 listopada 2010 roku z tytułu emisji akcji serii J oraz środki uzyskane w dniu 31 stycznia 2011 z tytułu emisji akcji serii K zostały przeznaczone na realizację transzy pożyczki do CDP Investment Sp. z o.o. w dniu 29 listopada 2010 roku w kwocie 1 200 tys. zł na podstawie aneksu z dnia 25 października 2010 do umowy pożyczki zawartej dnia 22 września 2010 roku opisanego w sekcji „Informacja o pożyczkach udzielonych w roku obrotowym 2010” niniejszego sprawozdania. Po dacie połączenia Optimus S.A. z CDP Investment Sp. z o.o. która miała miejsce w dniu 28 grudnia 2010 roku pozyskane środki zostały udostępnione spółkom grupy kapitałowej Optimus w ramach funkcjonującego w grupie systemu cash pooling (częściowo w ramach redukcji zaciągniętych wcześniej w Grupie pożyczek, a w części, jako nowe pożyczki udzielone przez Optimus S.A.). Środki udostępnione w ten sposób przez Optimus S.A. podmiotom zależnym zostały wykorzystane głównie przez CD Projekt Red Sp. z o.o. w związku z prowadzonymi pracami nad grą Wiedźmin 2: Zabójcy Królów, a także przez CD Projekt Sp. z o.o. w ramach zmniejszenia łącznego zadłużenia bankowego grupy. Ponadto w dniu 14 marca 2011 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki zawartej dnia 16 listopada 2009 roku pomiędzy Spółką a Multico. Na mocy zawartego Aneksu, Spółka zobowiązała się do wcześniejszej spłaty na rzecz Multico części zadłużenia wynikającego z wcześniejszej Umowy Pożyczki pomiędzy stronami, w kwocie 1.750.000 zł w terminie trzech dni od podpisania aneksu. Zgodnie z pierwotnym harmonogramem wymagalności pożyczki spłacona przedterminowo kwota stawała się wymagalna w transzach począwszy od 31 czerwca 2011 roku.

Krótkoterminowe nadwyżki gotówkowe zostały zainwestowane przez Optimus S.A. w jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym PKO Skarbowy – FIO. Transakcja jest opisana w sekcji „Znaczące Umowy” niniejszego sprawozdania. Środki te przeznaczone są do wykorzystania w ramach działalności Grupy Kapitałowej Optimus w tym w szczególności w ramach projektów developingowych realizowanych przez CD Projekt Red Sp. z o.o..

Wartym zauważenia jest fakt, iż pierwotnie spółka nie planowała uzyskania wpływów z emisji kapitału w ramach akcji serii K objętych przez ABC Data. Uzyskanie ponadplanowych wpływów umożliwiło Spółce większą redukcję zadłużenia. W ramach działalności operacyjnej przede wszystkim planowane jest wykorzystanie pozyskanej gotówki do dłuższego niż pierwotnie zakładano finansowania środkami własnymi produkcji realizowanej przez CD Projekt Red Sp. z o.o. Zmiana ta przekłada się na zmniejszenie udziału wydawców i dystrybutorów w finansowaniu projektów CD Projekt Red Sp. z o.o., co powinno w przyszłości przełożyć się na wzrost rentowności kolejnych kontraktów wydawniczych i dystrybucyjnych zawieranych przez spółkę z zagranicznymi partnerami.

VI. OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ OPTIMUS

Polityka w zakresie rozwoju Grupy Kapitałowej Optimus realizowana jest w ramach przyjętej strategii, w wyniku realizacji której Zarząd dąży do osiągnięcia wyznaczonego dla organizacji celu.

STRATEGIA GRUPY KAPITAŁOWEJ OPTIMUS

Osiągnięcie pozycji wiodącego twórcy gier i wirtualnego wydawcy, działającego w ultra nowoczesnym modelu biznesowym (produkcja gier, PR, marketing, biznes międzynarodowy) z bezpośrednim dostępem do klienta ostatecznego za pomocą własnej platformy cyfrowej dystrybucji.

CEL

Działając w nowoczesnej branży elektronicznej rozrywki chcemy stać się pierwszą, prawdziwie globalną polską firmą, której produkty i usługi będą znane przez klientów na całym świecie.

2. OMÓWIENIE PERSPEKTYW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

W 2010 roku globalny rynek gier komputerowych szacowany był na 58,2 mld USD. Do 2014 prognozowany jest wzrost o 50% do wartości 86,8 mld USD przy zachowaniu średniej dynamiki wzrostu na poziomie ponad 10% rocznie. Tak duży rozmiar rynku, na którym operują spółki zależne od Optimus S.A. w skali globalnej oferuje naturalny potencjał rozwoju. Istotny jest również fakt prognozowanego stabilnego wzrostu rynku w kolejnych latach.

Grupa upatruje następujące kluczowe obszary rozwoju w roku 2011 i w latach kolejnych:

Produkcja gier komputerowych

Zaplanowanej na dzień 17 maja roku 2011 premierze gry Wiedźmin 2 na komputery PC od kilku miesięcy towarzyszy duże oczekiwanie graczy i mediów, a w ostatnich tygodniach w prasie branżowej na całym świecie pojawiają się bardzo pozytywne recenzje gry. Wspomniana sytuacja jest dobrym fundamentem do sprzedaży produktu, nad którym CD Projekt Red pracował od roku 2007. Sukces sprzedażowy i medialny gry Wiedźmin 2 na komputery PC powinien się również przełożyć na wyniki sprzedaży kolejnych projektów, nad którymi pracuje CD Projekt Red, a które zostaną ogłoszone w niedalekiej przyszłości.

Dla perspektyw dalszego rozwoju spółki kluczowe jest realizowane obecnie rozwinięcie własnej technologii (tzw. silnika) do tworzenia gier RPG w sposób pozwalający na dalsze przyśpieszenie procesu produkcji oraz obniżenie przyszłych kosztów produkcji gier przy jednoczesnym zapewnieniu możliwości produkcyjnych również na platformy konsolowe.

Cyfrowa dystrybucja gier komputerowych

Planowane jest utrzymanie dotychczasowego dynamicznego rozwoju prowadzonej w ramach tego segmentu działalności poprzez aktywne pozyskiwanie nowych użytkowników oraz wprowadzanie do oferty produktów kolejnych wydawców, z którymi prowadzone są rozmowy o współpracy. Dotychczas GOG Ltd. mógł pochwalić się stałym pozyskiwaniem nowych dostawców i regularnie realizowanymi kolejnymi premierami atrakcyjnych gier w ramach platformy www.gog.com.

Istotna dla osiągnięcia oczekiwanego wzrostu przychodów ze sprzedaży oraz ilości zarejestrowanych nowych użytkowników będzie sprzedaż premierowej edycji gry Wiedźmin 2 również za pośrednictwem własnej platformy cyfrowej dystrybucji www.gog.com. Gra Wiedźmin 2 jest pierwszą oferowaną klientom gog'a premierową grą wydaną przez spółkę w pełnej cenie detalicznej.

Dystrybucja gier filmów na nośnikach DVD i Blu-Ray:

Planowany jest dalszy rozwój w kategorii dystrybucji filmów DVD i Blu-Ray – czyli nowej działalności rozpoczętej przez CD Projekt Sp. z o.o. pod koniec roku 2009. W stosunku do roku 2010 oczekiwany jest również wzrost sprzedaży gier i ogólne umocnienie pozycji rynkowej CD Projekt Sp. z o.o., w szczególności w segmencie gier na konsole nowej generacji. Spółka ponadto analizuje możliwości rozwoju alternatywnych kanałów dostarczania rozrywki do polskich konsumentów w oparciu o posiadana ekspertyzę rynkową.

Działalność bezpośrednio realizowana przez Optimus S.A.

W ramach spółki Optimus S.A. w wyniku realizacji transakcji wynikającej z umowy inwestycyjnej z dnia 21 października 2009, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 33/2009 oraz wraz z połączeniem ze spółką CDP Investment Sp. z o.o., które miało miejsce w dniu 28 grudnia 2010 roku zmieniła się działalność spółki Optimus S.A. Z dotychczasowej działalności na rynku produktów IT realizowanej na ograniczoną skalę Optimus S.A. stała się spółką holdingową dynamicznie rozwijającej się Grupy CDP Investment posiadając zasoby do świadczenia na rzecz spółek z Grupy nowej gamy usług umożliwiających Spółce funkcjonowanie w ramach nowej struktury i jednocześnie maksymalizację synergii w ramach Grupy Kapitałowej i realizowanych projektów.

3. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

Działalność spółek Grupy podlega oddziaływaniu zewnętrznych czynników takich jak np. zmiana sytuacji makroekonomicznej, regulacji prawnych czy podatkowych analogicznie jak w przypadku innych podmiotów

prowadzących działalność gospodarczą na lokalnym lub międzynarodowym rynku. Istotne zewnętrzne oraz wewnętrzne czynniki mogące negatywnie wpłynąć na działalność i rozwój grupy kapitałowej zostały opisane w sekcji ryzyk.

W nadchodzącym okresie najważniejsze specyficzne czynniki, które mogą w znaczący sposób przyczynić się do rozwoju Grupy Kapitałowej to:

Pozytywne przyjęcie przez międzynarodowe media branżowe i ogólne najbliższej premiery – gry Wiedźmin 2 na komputery PC. Pozytywne recenzje w pismach branżowych oraz dobra atmosfera towarzysząca premierze gry komputerowej w mediach może mieć znaczący wpływ na wzrost przyszłych wyników sprzedaży. W związku z planami CD Projekt Red Sp. z o.o. koncentracji działalności wokół marki Wiedźmin, dobre przyjęcie każdej kolejnej premiery gry jest istotne również z perspektywy następnych planowanych projektów. Spółka aktywnie uczestniczy w kontaktach z mediami prowadząc intensywną kampanie informacyjną w związku ze zbliżającą się premierą gry Wiedźmin 2. Pierwsze reakcje prasy oraz graczy, którzy widzieli produkt są bardzo obiecujące.

Specyficznym, branżowym czynnikiem mogącym wpłynąć na działalność grupy kapitałowej jest wprowadzenie kolejnej generacji konsol, która zastąpi dotychczas funkcjonujące platformy na rynku. Będzie to miało zasadniczy wpływ zarówno na działalność polegającą na produkcji, jak i dystrybucji. Na dzień dzisiejszy nie jest publicznie znana data wprowadzenia kolejnej generacji konsol. Nie należy przypuszczać, iż taka zmiana zostałaby wymuszona przez właścicieli poszczególnych formatów bez odpowiedniego wcześniejszego poinformowania rynku i partnerów handlowych. Od strony technologicznej – opracowany podczas produkcji Wiedźmina 2 nowy silnik do produkcji gier – RED Engine – został zaprojektowany w taki sposób, aby w przyszłości było możliwe dostosowanie go do nowej – nieznaney jeszcze – architektury kolejnej generacji konsol.

W segmencie cyfrowej dystrybucji elementem wspierającym utrzymanie dotychczasowego wysokiego wskaźnika wzrostu sprzedaży w najbliższym czasie będzie pozyskiwanie nowych produktów oferowanych graczom za pośrednictwem platformy www.gog.com. Spółka GOG Ltd. aktywnie prowadzi rozmowy z wiodącymi międzynarodowymi wydawcami gier komputerowych stale poszerzając grono dostawców oraz ofertowanych produktów. Kolejne premiery nowych gier na www.gog.com każdorazowo wpływają na wzrost aktywności użytkowników i idący za tym wzrost sprzedaży.

Wzrost działalności GOG Ltd - poza stałym powiększaniem katalogu oferowanych produktów – wymaga również zwiększania bazy użytkowników poprzez docieranie do nowych graczy na całym świecie dotychczas nieposiadających konta na platformie www.gog.com. W tym zakresie w ostatnich miesiącach zarówno dzięki intensywnym działaniom PR jak i synergii wynikającej ze współpracy z CD Projekt Red Sp. z o.o. i zbieraniu zamówień przedpremierowych na grę Wiedźmin 2 za pośrednictwem platformy www.gog.com osiągnęty jest ciągły wzrost liczby użytkowników serwisu.

W ramach działalności segmentu „dystrybucja gier i filmów na nośnikach DVD i Blu-Ray” kluczowe jest utrzymanie dobrych relacji z dostawcami zapewniającymi dostęp spółki CD Projekt Sp. z o.o. do katalogu nowych produktów - zarówno gier, jak i filmów. Silny plan wydawniczy zbudowany w oparciu o korzystne umowy z dostawcami jest kluczowym elementem sukcesu i rozwoju działalności wydawczej. W dalszej perspektywie czynnikiem istotnym dla rozwoju grupy w zakresie dostarczania elektronicznej rozrywki w postaci gier i filmów krajowym klientom będzie dostosowanie prowadzonej działalności do przyszłych zmian technologicznych. Dostosowanie może nastąpić zarówno poprzez dywersyfikację oferowanego asortymentu, jak i rozwój alternatywnych kanałów dostarczania cyfrowej rozrywki do polskich konsumentów.

Bezpośrednia działalność spółki holdingowej Optimus S.A. bazuje na świadczeniu usług podmiotom powiązanim oraz uzyskiwaniu efekty synergii w ramach prowadzonych działalności w grupie. W związku z tym czynniki – zarówno wewnętrzne jak i zewnętrzne – istotne dla działalności w ramach poszczególnych segmentów są również pośrednio istotne dla działalności prowadzonej przez Optimus S.A.

Istotną część planowanych przychodów ze sprzedaży stanowią przychody z wynajmu powierzchni w posiadanych przez Optimus S.A. budynku biurowo magazynowym w Nowym Sączu. Spółka nie ma bezpośredniego wpływu na ceny wynajmu powierzchni w Nowym Sączu. Spółka stara się utrzymywać dobre relacje z najemcami, a wynajem powierzchni realizowany jest w miarę możliwości w ramach umów długoterminowych.

Innym specyficznym, istotnym czynnikiem dla Optimus S.A. mogą być dalsze rozstrzygnięcia w opisanej w niniejszym sprawozdaniu sprawie sądowej z powództwa Optimus przeciwko Skarbowi Państwa. Pozytywne rozstrzygnięcie sporu może się przełożyć na uzyskanie przez Spółkę znaczącego odszkodowania.

VII. INFORMACJA O ZARZĄDZANIU I NADZOROWANIU PRZEDSIĘBIORSTWA SPÓŁKI

1. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Na dzień 01 stycznia 2010 roku w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Optimus S.A. wchodziły następujące osoby:

Rada Nadzorcza	
Katarzyna Ziółek	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Adam Świetlicki vel Węgorek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Barbara Sissons	Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Kujawski	Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Gajda	Członek Rady Nadzorczej

Zarząd	
Wiesław Skrobowski	Prezes Zarządu
Piotr Nielubowicz	Członek Zarządu

Podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki 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.

Podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 19 stycznia 2010 roku nastąpiły niżej określone zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej Spółki 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 następujące osoby:

1. Pana Piotra Nielubowicza
2. Pana Macieja Majewskiego

W dniu 20 stycznia 2010 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Marcina Iwińskiego na Członka Zarządu.

W dniu 27 maja 2010 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Adama Kicińskiego na 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.

W dniu 6 października 2010 roku Marcin Iwiński złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Optimus S.A. ze skutkiem od dnia 31 grudnia 2010 roku. Z dniem 18 listopada 2010 roku, wpłynął do Spółki wniosek Pana Marcina Iwińskiego o wycofanie oświadczenia woli złożonego Spółce w dniu 6 października 2010 roku w przedmiocie rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Zarządu Optimus S.A. Rada Nadzorcza Optimus S.A. na posiedzeniu w dniu 18 listopada 2010 roku jednogłośnie zaakceptowała wycofanie ww. rezygnacji Pana Marcina Iwińskiego.

Jednocześnie Rada Nadzorcza Optimus S.A., w toku posiedzenia, o którym mowa powyżej, podjęła również uchwałę o powierzeniu począwszy od dnia 18 listopada 2010 roku Członkowi Zarządu- Panu Adamowi Kicińskiemu funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na dzień publikacji sprawozdania w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Optimus S.A. wchodziły następujące osoby:

Rada Nadzorcza	
Katarzyna Ziółek	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Piotr Nielubowicz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Adam Świetlicki vel Węgorek	Sekretarz Rady Nadzorczej
Grzegorz Kujawski	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Majewski	Członek Rady Nadzorczej

Zarząd	
Adam Kiciński	Prezes Zarządu
Marcin Iwiński	Członek Zarządu

2. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD I KORZYŚCI OTRZYMANÝCH PRZEZ ZARZĄD I RADĘ NADZORCZĄ OPTIMUS S.A. OD EMITENTA ORAZ OD PODMIOTÓW ZALEŻNYCH

Wynagrodzenia wypłacone Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej bezpośrednio przez Optimus S.A.

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2010 31.12.2010	01.01.2009 31.12.2009
Wynagrodzenia Członków Zarządu:		207	330
<i>Adam Kiciński</i>	<i>Członek Zarządu od 27.05.2010; Prezes Zarządu od 18.11.2010</i>	36	-
<i>Marcin Iwiński</i>	<i>Członek Zarządu od 20.01.2010</i>	57	-
<i>Wiesław Skrobowski</i>	<i>Prezes Zarządu do 04.06.2010</i>	111	296
<i>Piotr Nielubowicz</i>	<i>Członek Zarządu do 19.01.2010</i>	3	8
<i>Joanna Horoszko</i>	<i>Członek Zarządu do 20.02.2009</i>	-	26
Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej:		108	101
<i>Katarzyna Ziółek</i>	<i>Przewodnicząca RN</i>	54	39
<i>Adam Świetlicki Vel Węgorzek</i>	<i>V-ce Przewodniczący RN do 20.01.2010; Sekretarz RN od 20.01.2010</i>	18	9
<i>Piotr Nielubowicz</i>	<i>V-ce Przewodniczący RN od 19.01.2010</i>	17	-
<i>Maciej Majewski</i>	<i>Członek RN od 19.01.2010</i>	17	-
<i>Barbara Sissons</i>	<i>Sekretarz RN do 19.01.2010</i>	1	18
<i>Dariusz Gajda</i>	<i>Członek RN do 19.01.2010</i>	1	18
<i>Andrzej Sobol</i>	<i>Członek RN do 06.2009</i>	-	8
<i>Marek Sadowski</i>	<i>Członek RN do 06.2009</i>	-	9

Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta wypłacone przez podmioty zależne od Optimus S.A. w okresie podlegającym konsolidacji z włączeniem wynagrodzeń otrzymanych z CDP Investment przed datą rozliczenia połączenia z Optimus S.A.

Imię i nazwisko	01.05.2010	31.12.2010
<i>Marcin Iwiński</i>		94
<i>Adam Kiciński</i>		93
<i>Nielubowicz Piotr</i>		109

3. UMOWY ZAWARTE POMIĘDZY EMITENETEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA

Na dzień 31 grudnia oraz na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania osoby zarządzające lub nadzorujące Spółkę zatrudnione są na podstawie uchwały lub powołania i nie istnieją umowy przewidujące rekompensaty w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

4. POZOSTAŁE TRANSAKCJE Z OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI I NADZORUJĄCYMI NIEUWZGLĘDNIONE W INNYCH SEKCJACH NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA

Istotne transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi zostały opisane w niniejszym sprawozdaniu w sekcji poświęconej istotnym umowom oraz w sekcji poświęconej kredytom i pożyczkom zaciągniętym w roku obrotowym 2010.

5. AKCJE SPÓŁKI W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Akcje Optimus S.A. posiadane przez osoby zarządzające lub nadzorujące spółką na dzień publikacji sprawozdania:

<i>Osoba</i>	<i>Funkcja</i>	<i>liczba akcji na datę publikacji</i>	<i>Wartość nominalna</i>
Adam Kiciński	Prezes Zarządu	3 150 101	3 150 101
Marcin Iwiński	Członek Zarządu	15 911 251	15 911 251
Katarzyna Ziótek	Przewodniczący RN	10	10
Piotr Nielubowicz	Wiceprzewodniczący RN	6 127 697	6 127 697

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem pozostali Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Optimus S.A.

Osoby zarządzające i nadzorujące Optimus S.A. nie posiadają bezpośrednio żadnych udziałów lub akcji w jednostkach powiązanych z Optimus S.A.

6. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA JEDNOSTKI I JEJ GRUPA KAPITAŁOWĄ

Podstawowe zmiany w zasadach zarządzania Optimus S.A. i jej grupą kapitałową, które nastąpiły w roku obrotowym 2010 związane były ze zmianą modelu biznesowego w konsekwencji realizacji transakcji wynikającej z umowy inwestycyjnej z dnia 21 października 2009 roku, o której spółka informowała w raporcie bieżącym nr 33/2009 z dnia 21 października 2009 roku. W wyniku realizacji postanowień wspomnianej umowy inwestycyjnej Optimus S.A. stała się 100% udziałowcem spółek Grupy CD Projekt.

W roku obrotowym 2010 rezygnację z pełnienia funkcji członka zarządu Optimus S.A. złożył Pan Wiesław Skrobowski wcześniej jednoosobowo zarządzający Spółką, a funkcje w zarządzie spółki objęły osoby wcześniej zarządzające spółkami Grupy CD Projekt.

W wyniku dokonanych zmian w Optimus S.A. rozpoczął się proces ujednoczenia procedur i standardów zarządzania zgodnie z praktykami wcześniej wypracowanymi w Grupie CD Projekt.

Jednocześnie spółki Grupy CD Projekt wdrażały praktyki wypracowane w ramach wieloletniej działalności Optimus S.A. jako podmiotu notowanego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w odniesieniu do wynikających z tego faktu obowiązków.

Po przejęciu 100% udziałów w CDP Investment Sp. z o.o. przez Optimus S.A. podjęto szereg działań mających na celu optymalizację struktury grupy i wewnętrznych procesów – w tym między innymi połączenie Optimus S.A. z CDP Investment Sp. z o.o. opisane w niniejszym sprawozdaniu czy przejęcie ksiąg Optimus S.A. z zewnętrznej firmy przez własną księgowość.

VIII. INFORMACJA O KAPITALE AKCYJNYM I AKCJONARIUSZACH GRUPY

1. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY

Struktura akcjonariatu uaktualniana jest na podstawie formalnych zawiadomień od akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

	<i>liczba akcji</i>	<i>% udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba głosów na WZ</i>	<i>% udział głosów na WZ</i>
Porozumienie⁽¹⁾	41 551 299	43,76	41 551 299	43,76
Michał Kiciński	16 362 250	17,23	16 362 250	17,23
Marcin Iwiński	15 911 251	16,76	15 911 251	16,76

Piotr Nielubowicz	6 127 697	6,45	6 127 697	6,45
Adam Kiciński	3 150 101	3,32	3 150 101	3,32
PKO TFI S.A.⁽²⁾	9 000 000	9,48	9 000 000	9,48

⁽¹⁾ Porozumienie w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o Ofercie, tj. Pana Michała Kicińskiego, Pana Marcina Iwińskiego, Pana Piotra Nielubowicza, Pana Adama Kicińskiego – stan akcji zgodny z zawiadomieniem przekazanym w Raporcie Bieżącym nr 24/2011 z dnia 18 marca 2011 roku,

⁽²⁾ Stan akcji zgodny z zawiadomieniem przekazanym w Raporcie Bieżącym nr 19/2011 z dnia 25 lutego 2011 roku.

Udział procentowy w kapitale zakładowym oraz na walnym zgromadzeniu spółki wyliczony został w oparciu o ostatnie dostępne zawiadomienia otrzymane przez spółkę od akcjonariuszy w odniesieniu do wysokości kapitału zakładowego na dzień publikacji sprawozdania.

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

Na dzień publikacji sprawozdania Spółka nie jest stroną umów, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

W dniu 21 października 2010 roku w Raporcie Bieżącym nr 77/2010 Spółka informowała o otrzymanym od akcjonariuszy zawiadomienia z dnia 21 października 2010 roku, z którego wynika między innymi, iż zostały zawarte umowy opcji kupna akcji w kapitale zakładowym Optimus S.A. z pięcioma kluczowymi członkami władz spółek z Grupy Kapitałowej Optimus.

Stronami pierwszej umowy są: Michał Kiciński, Marcin Iwiński, Piotr Nielubowicz, Adam Kiciński (dalej zwani „Akcjonariuszami”) oraz Edyta Wakuła, stronami drugiej umowy są Akcjonariusze oraz Adam Konrad Badowski, stronami trzeciej umowy są Akcjonariusze oraz Michał Nowakowski, a stronami czwartej umowy są Akcjonariusze oraz Robert Wesołowski. (Edyta Wakuła, Adam Konrad Badowski, Michał Nowakowski oraz Robert Wesołowski będą dalej zwani „Uprawnionymi”).

Na mocy każdej z czterech w/w umów Akcjonariusze złożyli Uprawnionym nieodwołalną ofertę sprzedaży akcji w Optimus S.A., w łącznej w liczbie 250.000 akcji Optimus S.A. dla każdego z Uprawnionych.

Na mocy piątej z w/w umów Marcin Iwiński złożył Piotrowi Nielubowiczowi nieodwołalną ofertę sprzedaży akcji w Optimus S.A. w liczbie 1.000.000 akcji Optimus S.A.

3. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI AKCJI PRACOWNICZYCH

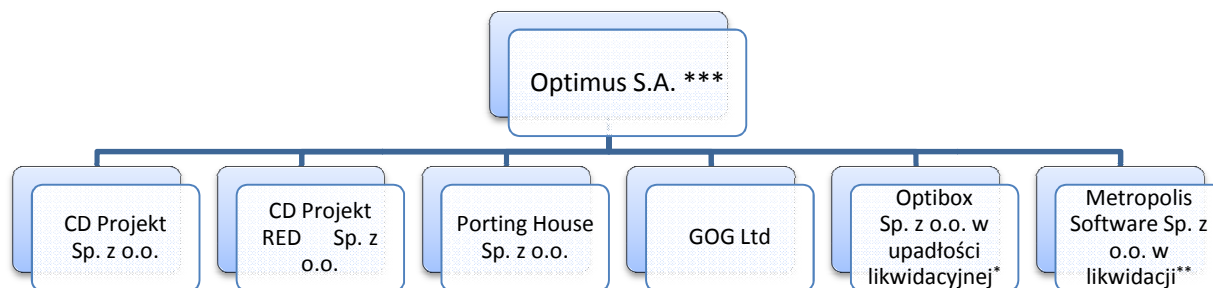
Spółka nie posiada programów akcji pracowniczych.

4. INFORMACJE O NABYCIU AKCJI WŁASNYCH

Spółka nie posiada i nie posiadała akcji własnych.

IX. INFORMACJA O POWIĄZANIACH KAPITAŁOWYCH I ORGANIZACYJNYCH SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI

1. STAN POWIĄZAŃ KAPITAŁOWYCH I ORGANIZACYJNYCH SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI



* **W raporcie bieżącym 27/2011** z dnia 20 kwietnia 2011 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż 19 kwietnia 2010 roku uzyskał informację, o ogłoszeniu przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, Wydział X Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych, upadłości obejmującej likwidację majątku spółki zależnej Optibox Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Powyższe postanowienie zostało wydane w związku ze złożonym przez Zarząd Optibox Sp. z o.o. wnioskiem o ogłoszenie upadłości, o którym Optimus informował w Raporcie Bieżącym nr 1/2011 z dnia 1 stycznia 2011 roku.

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

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

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

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

2. OPIS GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH ORAZ OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH

Największe inwestycje wykazane w bilansie Grupy Kapitałowej Optimus na dzień 31 grudnia 2010 roku znajdują się w pozycji wartości niematerialne i prawne, której główne składniki to wartość marki korporacyjnej CD Projekt oraz produktowej Wiedźmin/The Witcher w łącznej wartości 32 199 tys. zł, a także 46 417 tys. zł odpowiadająca wartości firmy powstałej w wyniku połączenia spółki Optimus S.A. z CDP Investment Sp. z o.o.

Ponadto na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa wykazała rzeczowe aktywa trwałe w wartości 9 067 tys. zł. Największą pozycję aktywów trwałych stanowią budynki i budowle w wartości 7 685 tys. zł w tym głównie budynki i budowle bezpośrednio należące do Optimus S.A. i znajdujące się w Nowym Sączu przy ul. Nawojowskiej 118.

W 2010 roku bieżące nadwyżki gotówkowe były krótkoterminowo inwestowane przez Spółkę w lokaty bankowe typu „overnight”. Począwszy od dnia 25 lutego 2011 roku bieżące nadwyżki gotówkowe zostały zainwestowane w jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym PKO Skarbowy – FIO. Transakcja opisana jest w sekcji „Znaczące Umowy” niniejszego sprawozdania.

Główne nakłady na projekty długoterminowe realizowane w ramach Grupy ponoszone były w roku obrotowym 2010 oraz do daty publikacji niniejszego sprawozdania w związku z produkcją gry Wiedźmin 2. Nakłady te wykazywane są na zapasach CD Projekt Red Sp. z o.o., które na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiły 21 748 tys. zł.

Spółki Grupy Optimus finansują bieżącą działalność oraz projekty inwestycyjne ze środków własnych, a także z kredytów i pożyczek. Na dzień 31 grudnia 2010 roku saldo kredytów i pożyczek w ramach Grupy wyniosło 33 101 tys. zł i uległo istotnemu zmniejszeniu po dacie bilansowej na podstawie umów i transakcji opisanych w niniejszym sprawozdaniu.

3. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH

Na dzień 31 grudnia 2010 roku Grupa dysponowała środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami w wysokości 15 610 tys. zł.

Biorąc pod uwagę posiadane środki własne w ramach Grupy, nie przewiduje się wystąpienia problemów z płynnością finansową w związku z realizacją zamierzeń inwestycyjnych.

4. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W ramach działalności Grupy Optimus występują głównie następujące rodzaje transakcji pomiędzy podmiotami powiązаныmi:

- sprzedaż licencji pomiędzy CD Projekt Red Sp. z o.o. a CD Projekt Sp. z o.o. oraz GOG Ltd w ramach działalności realizowanej przez poszczególne podmioty,
- pożyczki - zarówno pomiędzy spółkami, jak i pomiędzy akcjonariuszami a spółkami Grupy Optimus,
- świadczenie usług typu: księgowość, prowadzenia kadr i płac, prawne, finansowe, administracyjne i zarządcze realizowane do dnia 28 grudnia 2010 głównie przez CDP Investment Sp. z o.o., a po tej dacie przez Optimus S.A.
- podnajem powierzchni biurowej

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi zawierane są na warunkach rynkowych w ramach normalnej działalności gospodarczej prowadzonej przez podmioty Grupy Optimus.

X. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY ORAZ SPOSOBY OGRANICZENIA RYZYKA

Czynniki ryzyka specyficzne dla działalności Grupy

Ryzyko związane z odbiorcami

CD Projekt prowadząca działalność w segmencie dystrybucji gier i filmów w Polsce sprzedaje swoje produkty głównie poprzez specjalistyczne sieci handlowe (Empik, MediaMarkt, Saturn), jak również sieci hipermarketów (m.in. Auchan, Real, Tesco, Carrefour). Umowy o odbiorcami zawarte na czas nieokreślony mogą zostać wypowiedziane zgodnie z terminami wypowiedzenia określonymi w poszczególnych umowach, zaś umowy zawierane na okres jednego roku mogą nie zostać przedłużane na kolejne okresy. W celu minimalizacji tego ryzyka spółka aktywnie stara się utrzymywać dobre relacje z istniejącymi partnerami oraz zdywersyfikować sieć sprzedaży poprzez otwieranie nowych kanałów dystrybucji.

W segmencie produkcji gier odbiorcami produktów Spółek z Grupy są wydawcy i dystrybutorzy gier, którzy kupują od Spółek z Grupy licencje na wydawanie i dystrybucję gier. Skuteczne pozyskiwanie odbiorców na oferowane tytuły uzależnione jest od wielu czynników (m.in. atrakcyjność samego produktu, plany wydawnicze potencjalnych odbiorców, upodobania konsumentów w poszczególnych krajach lub warunki finansowe oferowane przez odbiorców). CD Projekt Red dokłada starań, aby produkcje studia były każdorazowo na najwyższym możliwym poziomie, co przekłada się na atrakcyjność tych produktów dla ostatecznych konsumentów i jednocześnie ogranicza potencjalne ryzyko wycofania się licencjobiorców i dystrybutorów ze współpracy.

Ryzyko utraty znaczących dostawców

Działalność Spółek z Grupy opiera się na współpracy z wydawcami, od których nabywają one na podstawie licencji prawa do wydawania, dystrybucji gier PC, gier na konsole oraz filmów, a także sprzedaży detalicznej przez Internet. Spółka stara się minimalizować potencjalne ryzyko utraty dostawców poprzez ich dywersyfikację i ciągłe działania mające na celu pozyskanie nowych dostawców oferowanych produktów.

W segmencie produkcji gier Spółki pozyskują od podmiotów zewnętrznych elementy składowe w procesie produkcji gier takie jak m.in.: systemy fizyki, systemy audio oraz inne specjalistyczne aplikacje i programy komputerowe używane do produkcji gier. Na rynku dostępnych jest wiele rozwiązań, które mogą być wykorzystane w ramach prowadzonej produkcji gier – Spółki monitorują rynek dostępnych rozwiązań i w razie konieczności mogą zostać podjęte działania mające na celu zmianę nabywanych elementów składowych w procesie produkcji.

Ryzyko błędnego oszacowania nakładów

Działalność wydawnicza i dystrybucyjna wymaga oszacowania przed data premiery rynkowej przyszłej wartości sprzedaży licencjonowanych lub importowanych gier i filmów. W praktyce występują znaczące różnice pomiędzy poszczególnymi produktami w zakresie ilości sprzedanych sztuk i zdolności do generowania przez nie przychodów. CD Projekt w oparciu o wieloletnie doświadczenie szacuje potencjał komercyjny każdego tytułu, niemniej jednak nie ma możliwości całkowitego wyeliminowania ryzyka błędnego oszacowania nakładów.

Ryzyko opóźnień w produkcji gier

Opóźniające się premiery gier komputerowych są zjawiskiem występującym na rynku gier komputerowych. Produkcja gier komputerowych jest złożonym i kosztownym procesem opartym w dużej mierze na pracy twórczej i artystycznej, co powoduje, że istnieje ryzyko błędnego oszacowania harmonogramu prac nad konkretnym tytułem, ryzyko wystąpienia problemów technicznych związanych z warstwą programistyczną (np. nie spełnianie przez grę wymogów jakościowych lub problemy z poprawnym działaniem gry) lub brak, bądź niedostateczny poziom finansowania. W odniesieniu do produktów nabywanych przez CD Projekt spółka nie ma wpływu na opóźnienia produkcji po stronie dostawców. W odniesieniu do produkcji własnych realizowanych przez CD Projekt Red spółka aktywnie zarządza harmonogramem prac starając się minimalizować ryzyko potencjalnych opóźnień.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Utrata kluczowych pracowników może mieć istotny negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Grupy. Działalność Spółek z Grupy oraz ich perspektywy rozwoju są w dużej mierze zależne od wiedzy, doświadczenia i kwalifikacji osób będących członkami Zarządu, kluczowymi menedżerami oraz kluczowymi pracownikami lub współpracownikami. Spółki grupy starają się oferować pracownikom rynkowe warunki wynagrodzenia wraz z systemami premii motywacyjnymi przy jednoczesnym stworzeniu dobrych warunków pracy.

Ryzyko utraty płynności i ryzyko kredytowe

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

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

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

Ryzyko związane z umowami kredytowymi oraz ryzyko stopy procentowej

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

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

Testy na utratę wartości aktywów

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej Spółka przeprowadza testy na utratę wartości aktywów. Nie ma pewności, że wyniki testów na utratę wartości aktywów przeprowadzone w przyszłości dadzą pozytywne rezultaty.

Ryzyko walutowe

Ryzyko umocnienia kursu PLN w stosunku do EUR i USD

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

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

Ryzyko osłabienia kursu PLN w stosunku do EUR i USD

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

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

Ryzyko związane z wpływem na Spółkę Znacznymi Akcjonariuszy

Na datę sprawozdania Optimus S.A. posiada znacznych akcjonariuszy zgodnie z informacjami zawartymi w niniejszym sprawozdaniu. Dodatkowo, Znaczeni Akcjonariusze działają w porozumieniu, w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Ze względu na wielkość udziałów w kapitale zakładowym Spółki oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, Znaczeni Akcjonariusze działając razem posiadają kontrolę korporacyjną nad Spółką. Dzięki posiadaniu większości głosów na Walnym Zgromadzeniu mogą oni wywierać decydujący wpływ na decyzje w zakresie najważniejszych spraw korporacyjnych, takich jak zmiana Statutu, emisja nowych Akcji, obniżenie kapitału zakładowego Spółki, emisja obligacji zamiennych, wypłata dywidendy i inne czynności, które zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych wymagają większości głosów (zwykłej lub kwalifikowanej) na Walnym Zgromadzeniu. Znaczeni Akcjonariusze działając razem, posiadają w praktyce wystarczającą liczbę głosów dla powoływania wszystkich członków Rady Nadzorczej lub większości jej członków w przypadku głosowania grupami. Wybrana przez Znacznymi Akcjonariuszy Rada Nadzorcza zdolna jest powoływać Prezesa Zarządu oraz pozostałych jego członków. W związku z powyższymi uprawnieniami korporacyjnymi, Znaczeni Akcjonariusze działając razem mają zdolność do sprawowania znaczącej kontroli nad działalnością Spółki. Inwestorzy Spółki nie powinni zakładać, że Znaczeni Akcjonariusze będą zawsze działali w interesie pozostałych Akcjonariuszy Spółki.

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem rynkowym, w którym Grupa prowadzi działalność

Ryzyko związane z wpływem sytuacji makroekonomicznej oraz ze skutkami światowego kryzysu finansowego, spowolnieniem gospodarczym oraz spadkiem koniunktury na rynku gier komputerowych

Kondycja gospodarki światowej, w tym skutki światowego kryzysu finansowego oraz skutki pogorszenia sytuacji gospodarczej na świecie, jak i w Polsce, wpływają na działalność, sytuację finansową i wyniki Grupy.

Negatywna sytuacja makroekonomiczna może powodować zachowawcze postawy konsumentów, co w konsekwencji może mieć wpływ na wyniki sprzedaży produktów w oficjalnych segmentach dystrybucji. Ponadto, wynikiem światowego kryzysu finansowego jest utrudniony dostęp do pozyskania środków finansowych, co w ujęciu globalnym może wpływać m.in. na zmniejszenie liczby produkowanych gier. Spółki grupy starają się monitorować wpływ sytuacji globalnej na rynki, na których operują i w miarę możliwości maksymalnie dostosowywać prowadzoną działalność do zmieniającej się sytuacji.

Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych

Regulacje prawne w Polsce są przedmiotem częstych zmian legislacyjnych. Pewne zagrożenie mogą więc stanowić zmiany przepisów prawa lub różne jego interpretacje. Dotyczy to m.in. uregulowań i interpretacji przepisów podatkowych, uregulowań dotyczących prawa handlowego oraz przepisów prawa pracy. Każda zmiana przepisów może zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla działalności Grupy - spowodować wzrost

kosztów działalności Grupy i wpłynąć na jej wyniki finansowe oraz powodować trudności w ocenie skutków przyszłych zdarzeń czy decyzji. Prawo polskie wciąż znajduje się w okresie dostosowawczym, związanym z przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej. Zmiany przepisów prawa z tym związane mogą mieć wpływ na otoczenie prawne działalności gospodarczej, w tym także Grupy. Wejście w życie nowych regulacji prawnych może wiązać się między innymi z problemami interpretacyjnymi, niekonsekwentnym orzecznictwem sądów oraz niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej (w tym podatkowe).

Spółki Grupy w ramach prowadzonej działalności podlegają regulacjom prawnym obowiązującym w krajach, w których oferują swoje produkty oraz częściowo również regulacjom prawnym obowiązującym w krajach, z których kupują lub licencjonują wydawane przez siebie produkty na bazie umów zawieranych często według jurysdykcji kraju dostawcy.

Grupa nie ma wpływu na zmiany regulacji prawnych.

Ryzyko związane z działaniami konkurentów

Na wyniki osiągane przez Grupę może mieć wpływ strategia obrona przez firmy konkurencyjne, ich pozycja finansowa oraz zdolność do pozyskiwania kapitału na korzystnych warunkach. Grupa może napotkać rywalizację ze strony firm konkurencyjnych w szczególności na etapie pozyskania praw do wydawania i dystrybucji gier, realizowanych kampanii marketingowych oraz wprowadzania produktów do kanałów dystrybucyjnych.

Grupa stara się minimalizować wspomniane ryzyko poprzez aktywną politykę wydawniczą oraz utrzymanie dobrych relacji z dostawcami. Jednocześnie spółki Grupy starają się zdywersyfikować zarówno źródła dostaw jak i kanały sprzedaży.

Ryzyko związane z nielegalnym rozpowszechnianiem produktów Grupy

Niekorzystnie na przychody Grupy wpływa działalność osób nielegalnie rozpowszechniających produkty Grupy bezpośrednio lub za pośrednictwem Internetu bez zgody ich producentów czy wydawców, łamiąc w ten sposób prawa autorskie. Spółki Grupy nie mają bezpośredniego wpływu na poziom nielegalnego rozpowszechniania produktów Grupy. W ramach dostępnych możliwości spółki Grupy starają się oferować klientowi ostatecznemu produkty w różnych przedziałach cenowych i atrakcyjnych edycjach wydawniczych – zarówno na rynku krajowym jak i w ramach działalności realizowanej przez GOG Ltd.

Ryzyko związane z procesami konsolidacyjnymi w branży

Na świecie istnieje tendencja do konsolidacji spółek wydawniczych na rynku gier komputerowych oraz konsolowych. Procesy te mogą spowodować umocnienie pozycji rynkowej kilku silnych dostawców. Procesy konsolidacji mogą doprowadzić do utraty kluczowych dostawców na skutek zmiany partnera handlowego wymuszonej decyzjami spółki przejmującej.

W celu przeciwdziałania utracie dostawców spółki Grupy starają się utrzymywać dobre relacje z dostawcami. Jednocześnie spółki Grupy starają się dywersyfikować źródła dostaw.

Ryzyko związane z rozwojem nowych technologii

W segmencie elektronicznej rozrywki, na którym działa Grupa, ma miejsce szybki rozwój stosowanych technologii i rozwiązań informatycznych. Duże tempo rozwoju produktów powoduje konieczność szybkiego dostosowania się do zmian poprzez ciągłe opracowywanie nowoczesnych rozwiązań i oferowanie coraz bardziej zaawansowanych produktów. Zmiany technologiczne mogą mieć również wpływ na metody dostarczania gier i filmów konsumentom.

Spółki Grupy starają się monitorować zmiany technologii mogące mieć wpływ na prowadzoną działalność i na bieżąco adaptować strategię do pojawiających się zmian technologicznych.

XI. OPIS ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PAŃSTWOWEJ

Spory z wniosku lub z powództwa Optimus S.A.

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

Zarząd Spółki w dniu 15 lutego 2006 roku złożył do Sądu Okręgowego w Krakowie, I Wydział Cywilny, pozew przeciwko Skarbowi Państwa o zapłatę kwoty 35 650,6 tys. zł. Spółka domagała się odszkodowania w związku z wydaniem przez Inspektora Kontroli Skarbowej z Urzędu Kontroli Skarbowej w Krakowie decyzji z dnia 27 grudnia 2001 roku określającej zobowiązania Spółki związane z podatkiem VAT, na łączną kwotę 16 367,4 tys. zł. Decyzja ta została utrzymana w mocy decyzją Izby Skarbowej w Krakowie z dnia 3 kwietnia 2002 roku oraz decyzją Urzędu Skarbowego z dnia 21 listopada 2002 roku w sprawie orzeczenia odpowiedzialności Spółki, jako osoby trzeciej (na zasadzie sukcesji uniwersalnej) za zaległości podatkowe poprzednika prawnego Spółki. Przedmiotowe decyzje zostały uchylone wyrokiem NSA w Warszawie z dnia 24 listopada 2003 roku, jako niezgodne z prawem.

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

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

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

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

W dniu 10 kwietnia 2009 roku Optimus złożył do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew przeciwko Panu Michałowi Lorencowi – byłemu Prezesowi Zarządu. Optimus domaga się zapłaty odszkodowania w kwocie 507,3 tys. zł za straty, jakie poniósł na skutek naruszenia obowiązków informacyjnych związanych z funkcjonowaniem na GPW w zakresie emisji Akcji serii D oraz zakupu akcji Zatra S.A. w czasie, gdy Michał Lorenc pełnił obowiązki Prezesa Zarządu.

Rozprawa wyznaczona przez Sąd na dzień 2 czerwca 2010 r. nie odbyła się. Spółka oczekuje na wyznaczenie kolejnego terminu.

W połowie lutego 2011 roku złożone zostało pismo z prośbą o wyznaczenie terminu rozprawy.

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

1. Sprawa przeciwko Michałowi Lorencowi, Piotrowi Lewandowskiemu 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.

W połowie lutego 2011 roku złożone zostało pismo z prośbą o wyznaczenie terminu rozprawy.

Termin rozprawy został wyznaczony przez Sąd Okręgowy w Warszawie na dzień 9 maja 2011 roku.

W przypadku skazania podejrzanych sąd może orzec obowiązek naprawienia szkody na rzecz Optimus S.A. w kwocie co najmniej 105 tys. zł.

XII. INFORMACJA O BADANIU SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Wyboru rekomendowanej przez Zarząd Spółki firmy PKF Audyt Sp z o.o. na audytora dokonującego przeglądu półrocznego oraz badającego roczne sprawozdania finansowe Spółki (jednostkowe i skonsolidowane) za 2010 rok dokonała Rada Nadzorcza OPTIMUS S.A. w dniu 27 maja 2010 roku. Umowa została podpisana w dniu 30 czerwca 2010 roku.

Sprawozdanie finansowe za I półrocze 2010 było przeglądane, natomiast sprawozdanie roczne podlegało badaniu przez PKF Audyt Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie na podstawie umowy zawartej w dniu 30 czerwca 2010 roku.

Zgodnie z zawartą umową wynagrodzenie za przegląd i badanie sprawozdań Optimus S.A. w 2010 roku wynosi 54 tys. zł netto, a wraz z przeglądem i badaniem realizowanym w ramach Grupy Kapitałowej 94 tys. zł netto.

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

XIII. PODPISY

Adam Kiciński

Prezes Zarządu

Marcin Iwiński

Członek Zarządu