



SPRAWOZDANIE FINANSOWE OPTIMUS  
S.A. ZA ROK 2010

# INFORMACJE OGÓLNE

## I. DANE JEDNOSTKI

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

## II. CZAS TRWANIA JEDNOSTKI

Spółka Optimus S.A. została utworzona na czas nieoznaczony.

## III. OKRESY PREZENTOWANE

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

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

### ZARZĄD:

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

### ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU:

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

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

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

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

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

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

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

**RADA NADZORCZA:**

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

**ZMIANY W SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ:**

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

**V. BIEGLI REWIDENCI**

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

**VI. NOTOWANIA NA RYNKU REGULOWANYM****INFORMACJE OGÓLNE**

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

**SYSTEM DEPOZYTOWO ROZLICZENIOWY**

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

**KONTAKTY Z INWESTORAMI**

giełda@optimus.pl

**VII. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE**

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

	<i>liczba akcji</i>	<i>% udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba głosów na WZ</i>	<i>% udział głosów na WZ</i>
<b>Porozumienie<sup>(1)</sup></b>	<b>41 551 299</b>	<b>43,76</b>	<b>41 551 299</b>	<b>43,76</b>
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
<b>PKO TFI S.A.<sup>(2)</sup></b>	<b>9 000 000</b>	<b>9,48</b>	<b>9 000 000</b>	<b>9,48</b>
<b>Pozostały akcjonariat</b>	<b>44 398 701</b>	<b>46,76</b>	<b>44 398 701</b>	<b>46,76</b>

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

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

## ZMIANY W STRUKTURZE AKCJONARIATU

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

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

**W raporcie bieżącym 19/2010** z dnia 13 maja 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 13 maja 2010 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Pana Zbigniewa Jakubasa złożone w imieniu własnym, Spółek zależnych od Pana Zbigniewa Jakubasa - Wartico Invest Sp. z o.o., Multico Sp. z o.o., Multico - Press Sp. z o.o., NEWAG S.A. New Century Arts S.A. oraz podmiotów działających w porozumieniu z Panem Zbigniewem Jakubasem w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej - Ipaco Sp. z o.o., Pana Roberta Bibrowskiego, Pana Michała Kicińskiego, Pana Adama Kicińskiego, Pana Marcina Iwińskiego oraz Pana Piotra Nielubowicza - akcjonariuszy Spółki, dotyczące zwiększenia łącznego stanu posiadania głosów w Spółce OPTIMUS S.A. i osiągnięcia powyżej 50% ogólnej liczby głosów. Do zwiększenia łącznego stanu posiadania głosów w Spółce OPTIMUS S.A. doszło w wyniku zarejestrowania z dniem 30 kwietnia 2010 roku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki OPTIMUS S.A., o: 14.131.250 akcji imiennych serii D objętych przez Pana Michała Kicińskiego, 1.750.000 akcji imiennych serii D objętych przez Pana Adama Kicińskiego, 14.131.250 akcji imiennych serii D objętych przez Pana Marcina Iwińskiego, 4.987.500 akcji imiennych serii D objętych przez Pana Piotra Nielubowicza, 1.300.000 akcji na okaziciela serii E objętych przez Pana Roberta Bibrowskiego, 3.447.676 akcji na okaziciela serii E objętych przez Zbigniewa Jakubasa oraz 2.100.000 akcji okaziciela serii E objętych przez Multico Sp. z o.o.

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

**W raporcie bieżącym 46/2010** z dnia 06 sierpnia 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 06 sierpnia 2010 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Pana Zbigniewa Jakubasa złożone w imieniu własnym wraz z podmiotami zależnymi tj. Wartico Invest Sp. z o.o., Multico Sp. z o.o., Multico- Press Sp. z o.o., NEWAG S.A., New Century Arts S.A. oraz w imieniu podmiotów działających w porozumieniu w rozumieniu art. 87 ust.1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej tj. Pana Marcina Iwińskiego, Pana Piotra Nielubowicza, Pana Michała Kicińskiego, Pana Adama Kicińskiego oraz Ipaco Sp. z

o.o. dotyczące zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce o 2.147.480 akcji i tyle samo głosów reprezentujących 3,07 % kapitału zakładowego i tyle samo głosów, w wyniku rozwiązania Porozumienia pomiędzy Akcjonariuszami Spółki, a Panem Robertem Bibrowskim, w związku z rozwiązaniem pomiędzy Panem Bibrowskim, a pozostałymi Stronami tj. Akcjonariuszami, Spółką oraz CDP Investment Sp. z o.o. Umowy Inwestycyjnej z dnia 21 października 2009 roku, o czym Spółka informowała w Raporcie Bieżącym nr 45/2010 z dnia 6 sierpnia 2010 roku.

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

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

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

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

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

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

**W raporcie bieżącym 109/2010** z dnia 20 grudnia 2010 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 20 grudnia 2010 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie od PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie o o przekroczeniu 10% ogólnej liczny głosów w spółce Optimus S.A przez fundusze inwestycyjne zarządzane przez PKO

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Zdarzeniem powodującym zmianę udziału była rejestracja w dniu 16 grudnia 2010 r. 5.000.000 szt akcji serii J na rachunku papierów wartościowych akcjonariusza.

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

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

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

**W raporcie bieżącym 10/2011** z dnia 2 lutego 2011 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 2 lutego 2011 r. wpłynęło do Spółki zawiadomienie od akcjonariusza Spółki, Pana Zbigniewa Jakubasa, że w wyniku transakcji zbycia 356.289 sztuk akcji Optimus S.A. dokonanej w dniu 27 stycznia 2011 roku przez Pana Zbigniewa Jakubasa, stan akcji Optimus S.A. posiadanych przez Pana Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotem zależnym- Multico Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, osiągnął poniżej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce i na dzień składania niniejszego zawiadomienia stan akcji Optimus S.A. posiadanych przez Pana Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotem zależnym - Multico Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wynosił 3.718.089 sztuk akcji dających prawo do 3.718.089 głosów, co stanowiło 4,49 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów.

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

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

akcji Spółki, stanowiących 5,27% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 5.000.050 głosów na jej walnym zgromadzeniu, co stanowiło 5,27% ogólnej liczby głosów.

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

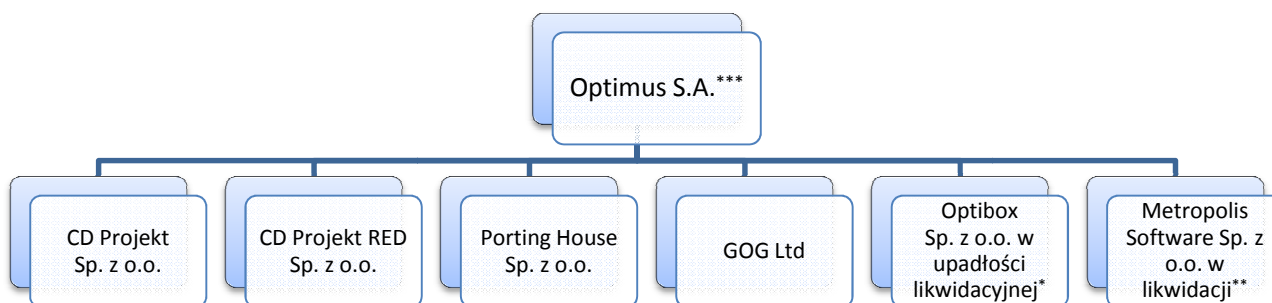
ABC Data S.A. poinformowała, iż w dniu 24 lutego 2011 r. nastąpiło rozliczenie transakcji zbycia 582.601 akcji zwykłych na okaziciela spółki Optimus S.A. zawartych w dniu 21 lutego 2011 r. w wyniku czego ABC Data S.A. zmniejszyła udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce poniżej 5%. Jednocześnie ABC Data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

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

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

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

## VIII. SPÓŁKI POWIĄZANE



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

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

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

	<i>udział w kapitale</i>	<i>udział w prawach głosu</i>	<i>metoda konsolidacji</i>
<b>OPTIMUS S.A.</b>	<b>jednostka dominująca</b>	-	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

## **IX. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

---

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

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

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

## **X. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

---

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



# JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE OPTIMUS S.A.

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tys. zł	Nota	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	1,2	<b>1 367</b>	<b>1 272</b>
<i>Przychody ze sprzedaży produktów</i>		-	208
<i>Przychody ze sprzedaży usług</i>		1 215	810
<i>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</i>		152	254
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	2,3	<b>136</b>	<b>1 138</b>
<i>Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>		38	746
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>		98	392
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>1 231</b>	<b>134</b>
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	4	1 110	4 823
<i>Koszty sprzedaży</i>	1,2,3	89	1 021
<i>Koszty ogólnego zarządu</i>	1,2,3	3 323	4 219
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	4	1 599	1 867
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(2 670)</b>	<b>(2 150)</b>
<i>Przychody finansowe</i>	5	168	76
<i>Koszty finansowe</i>	5	946	251
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(3 448)</b>	<b>(2 325)</b>
<i>Podatek dochodowy</i>	6	(10)	-
<i>Wynik finansowy netto jednostki przejętej</i>		(594)	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(4 032)</b>	<b>(2 325)</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	7	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>(4 032)</b>	<b>(2 325)</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)</b>			
<i>Podstawowy za okres obrotowy</i>	8	(0,07)	(0,08)
<i>Rozwodniony za okres obrotowy</i>	8	(0,06)	(0,08)
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)</b>			
<i>Podstawowy za okres obrotowy</i>	8	(0,07)	(0,08)
<i>Rozwodniony za okres obrotowy</i>	8	(0,06)	(0,08)

## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. zł	Nota	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2009 do 31.12.2009
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>(4 032)</b>	<b>(2 325)</b>
<i>Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności</i>		(3)	3
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	10,11	<b>(4 035)</b>	<b>(2 322)</b>

Warszawa, dnia 29 kwietnia 2011 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu  
Adam KicińskiCzłonek Zarządu  
Marcin Iwiński

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tys. zł	Nota	31.12.2010	31.12.2009
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>94 266</b>	<b>32 866</b>
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	12	6 501	6 440
<i>Wartości niematerialne</i>	13	39 578	33
<i>Nieruchomości inwestycyjne</i>	14	-	-
<i>Inwestycje w jednostkach podporządkowanych</i>	15	48 043	26 393
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	6	5	-
<i>Pozostałe aktywa trwałe</i>	16	139	-
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>11 761</b>	<b>2 361</b>
<i>Zapasy</i>	20,21	298	723
<i>Należności handlowe</i>	22	466	1 116
<i>Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	-	3	-
<i>Pozostałe należności</i>	23	287	396
<i>Pozostałe aktywa finansowe</i>	19,38	-	-
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	24	113	96
<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	25	10 594	30
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>106 027</b>	<b>35 227</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>80 059</b>	<b>3 620</b>
<i>Kapitał zakładowy</i>	26	82 837	28 152
<i>Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej</i>	27	101 321	75 532
<i>Pozostałe kapitały</i>	29	-	3
<i>Niepodzielony wynik finansowy</i>	30	(100 067)	(97 742)
<i>Wynik finansowy bieżącego okresu</i>		(4 032)	(2 325)
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>		<b>2 252</b>	<b>9 158</b>
<i>Kredyty i pożyczki</i>	31	2 200	9 062
<i>Pozostałe zobowiązania finansowe</i>	32,38	-	79
<i>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	6	5	10
<i>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	39	30	-
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	40	12	7
<i>Pozostałe rezerwy</i>	41	5	-
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>		<b>23 716</b>	<b>22 449</b>
<i>Kredyty i pożyczki</i>	31	16 796	250
<i>Pozostałe zobowiązania finansowe</i>	32,38	12	28
<i>Zobowiązania handlowe</i>	34	983	2 024
<i>Pozostałe zobowiązania</i>	35	5 518	19 326
<i>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	39	6	-
<i>Pozostałe rezerwy</i>	41	401	821
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>106 027</b>	<b>35 227</b>

Warszawa, dnia 29 kwietnia 2011 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu  
Adam KicińskiCzłonek Zarządu  
Marcin Iwiński

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

<i>w tys. zł</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
<b>01.01.2009 - 31.12.2009</b>						
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2009</b>	<b>28 152</b>	<b>75 532</b>	-	<b>(97 784)</b>	-	<b>5 900</b>
<i>Korekty z tyt. błędów podstawowych</i>				42		42
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>28 152</b>	<b>75 532</b>	-	<b>(97 742)</b>	-	<b>5 942</b>
<i>Podział zysku netto</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Suma dochodów całkowitych</i>	-	-	3	-	(2 325)	(2 322)
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2009</b>	<b>28 152</b>	<b>75 532</b>	<b>3</b>	<b>(97 742)</b>	<b>(2 325)</b>	<b>3 620</b>
<b>01.01.2010 - 31.12.2010</b>						
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2010</b>	<b>28 152</b>	<b>75 532</b>	<b>3</b>	<b>(100 067)</b>	-	<b>3 620</b>
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>28 152</b>	<b>75 532</b>	<b>3</b>	<b>(100 067)</b>	-	<b>3 620</b>
<i>Emisja akcji</i>	54 685	26 520	-	-	-	81 205
<i>Koszty emisji akcji</i>	-	(731)	-	-	-	(731)
<i>Suma dochodów całkowitych</i>	-	-	(3)	-	(4 032)	(4 035)
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2010</b>	<b>82 837</b>	<b>101 321</b>	-	<b>(100 067)</b>	<b>(4 032)</b>	<b>80 059</b>

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

Prezes Zarządu  
Adam Kiciński

Członek Zarządu  
Marcin Iwiński

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

w tys. zł	Od	Od
	01.01.2010	01.01.2009
	Do	Do
	31.12.2010	31.12.2009
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk / Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>(4 038)</b>	<b>(2 325)</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>2 315</b>	<b>(2 164)</b>
<i>Amortyzacja</i>	397	368
<i>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)</i>	1 984	(76)
<i>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej</i>	224	76
<i>Zmiana stanu rezerw</i>	(417)	-
<i>Zmiana stanu zapasów</i>	424	636
<i>Zmiana stanu należności</i>	1 008	11 582
<i>Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów</i>	(1 133)	(14 772)
<i>Zmiana stanu pozostałych aktywów</i>	(84)	-
<i>Inne korekty</i>	(88)	22
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>(1 723)</b>	<b>(4 489)</b>
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-	-
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(1 723)</b>	<b>(4 489)</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>227</b>	<b>254</b>
<i>Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych</i>	86	178
<i>Zbycie aktywów finansowych</i>	124	76
<i>Inne wpływy inwestycyjne</i>	17	-
<b>Wydatki</b>	<b>62</b>	<b>14 140</b>
<i>Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych</i>	62	-
<i>Wydatki na aktywa finansowe</i>	-	14 140
<i>Inne wydatki inwestycyjne</i>	-	-
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>165</b>	<b>(13 886)</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>22 011</b>	<b>16 161</b>
<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>	10 761	9 313
<b>Wydatki</b>	<b>9 889</b>	<b>-</b>
<i>Kredyty i pożyczki</i>	7 779	-
<i>Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego</i>	48	-
<i>Odsetki</i>	1 355	-
<i>Inne wydatki finansowe</i>	707	-
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>12 122</b>	<b>16 161</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>10 564</b>	<b>(2 214)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>10 564</b>	<b>(2 214)</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>30</b>	<b>2 244</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>10 594</b>	<b>30</b>

Warszawa, dnia 29 kwietnia 2011 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu  
Adam KicińskiCzłonek Zarządu  
Marcin Iwiński

# INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

## I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

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

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

## II. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

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

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

W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych w okresie sprawozdawczym dokonano zmiany prezentacji danych za 2009 rok:

- należności z tytułu zaliczek na dostawy materiałów zostały wyłączone z zapasów i zaprezentowane w pozostałych należnościach,
- bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu wykonanych świadczeń zostały przeniesione z rezerw krótkoterminowych do zobowiązań handlowych,
- wartość sprzedanych towarów i materiałów została wyłączona z kosztu wytworzenia sprzedanych produktów i usług oraz zaprezentowana w pozycji o tej samej nazwie,
- zaprezentowano wynik na sprzedaży środków trwałych, uprzednio koszty i przychody były wykazane w szyku rozwartym w pozostałej działalności operacyjnej,
- zaprezentowano ZFŚS ( środki pieniężne i fundusz ) w wysokości aktywów netto w pozostałych zobowiązaniach.

W rocznym sprawozdaniu finansowym dokonano korekty wyniku lat ubiegłych związanego z przekształceniem umowy leasingu operacyjnego samochodu osobowego na leasing finansowy.

Skutki korekty błędu dla lat ubiegłych są następujące:

- zmniejszenie straty lat ubiegłych o kwotę 42 tys. zł,
- zwiększenie wartości środków trwałych o kwotę 158 tys. zł,
- powstanie zobowiązania krótkoterminowego w kwocie 27 tys. zł,
- powstanie zobowiązania długoterminowego w kwocie 79 tys. zł,

- powstanie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 10 tys. zł.

Sprawozdanie za 2009 r. zostało doprowadzone do porównywalności.

W dniu 28 grudnia 2010 roku na mocy postanowienia Sądu Rejonowego zostało zarejestrowane połączenie spółki CDP Investment Sp. z o.o. (spółka przejmowana) ze spółką OPTIMUS S.A. Rozliczenie połączenia nastąpiło w księgach spółki przejmującej metodą nabycia. Danymi porównywalnymi są dane finansowe OPTIMUS S.A. za 2009 r. Dane finansowe dotyczące połączenia znajdują się również w nocie 15 „Inwestycje w jednostkach podporządkowanych”.

### III. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

---

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

#### Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

Segmenty zostały zamieszczone w nocie 2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku.

#### Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych brutto danego okresu, powstałymi w wyniku (zwykłej) działalności gospodarczej Spółki, skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego, innymi niż zwiększenie kapitału wynikającego z wpłat akcjonariuszy. Do przychodów należą jedynie otrzymane lub należne wpływy korzyści ekonomicznych jakie przypadają Spółce. Przychodem ze sprzedaży są należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży rzeczowych składników majątkowych i usług, pomniejszone o należny podatek o towarów i usług. Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej, uwzględniając kwoty rabatów handlowych przyznanych przez Spółkę. Przychód ze sprzedaży towarów ujmowany jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności. Przychód ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi, w oparciu o stopień zaawansowania konkretnej transakcji, określony na podstawie stanu faktycznego wykonanych prac do całości usług do wykonania.

Koszty zużytych materiałów, towarów i wyrobów gotowych Spółka ujmuje w tym samym okresie w jakim są ujmowane przychody ze sprzedaży tych składników zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Spółka ewidencję kosztów działalności podstawowej prowadzi w układzie rodzajowym oraz kalkulacyjnym. Koszty w pierwszej kolejności grupowane są w układzie według rodzajów na kontach zespołu 4, a następnie rozliczaniu kosztów według celów, na kontach zespołu 5.

#### Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty

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

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

#### Dotacje państwowe

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

#### Podatek bieżący oraz podatek odroczony

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Bieżący podatek dochodowy dotyczący pozycji rozpoznanych bezpośrednio w kapitale jest rozpoznawany bezpośrednio w kapitale, a nie w rachunku zysków i strat.

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

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba, że Spółka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis. Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitały własne.

## Podatek od towarów i usług

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

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

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

## Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według kosztu (ceny nabycia lub kosztu wytworzenia) pomniejszonego w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości.

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków, a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane jako koszty w okresie, w którym je poniesiono.

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

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

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

## Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są przedstawione według historycznego kosztu nabycia lub wytworzenia pomniejszone o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową.

Koszty prac rozwojowych mogą być kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

- realizowany jest ściśle określony projekt;
- prawdopodobne jest, że składnik aktywów przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne;
- koszty związane z projektem mogą być wiarygodnie oszacowane.

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

## Wartość firmy

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

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

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

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

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

## Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.



Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

W momencie gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

### Nieruchomości inwestycyjne

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

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

### Leasing

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

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

### Inwestycje w jednostkach podporządkowanych

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

### Aktywa finansowe

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

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

Aktywa ujmowane są w bilansie Spółki w momencie, gdy staje się ona stroną wiążącej umowy.

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów wycenia się według wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego niekwalifikowanych jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

## Zobowiązania finansowe

Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie, będące:

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

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

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

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

## Zapasy

Wartość początkowa (koszt) zapasów obejmuje wszystkie koszty (nabycia, wytworzenia i inne) poniesione w związku z doprowadzeniem zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Cena nabycia zapasów obejmuje cenę zakupu, powiększoną o cła importowe i inne podatki (niemożliwe do późniejszego odzyskania od władz podatkowych), koszty transportu, załadunku, wyładunku i inne koszty bezpośrednio związane z pozyskaniem zapasów, pomniejszoną o opusty, rabaty i inne podobne zmniejszenia.

Zapasy wycenia się w wartości początkowej (cenie nabycia lub koszcie wytworzenia) lub w cenie sprzedaży netto w zależności od tego, która z nich jest niższa. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

W odniesieniu do zapasów, które nie są wzajemnie wymienne oraz wyrobów i usług wytworzonych i przeznaczonych do realizacji konkretnych przedsięwzięć koszt zapasów ustala się metodą szczegółowej identyfikacji poszczególnych kosztów. Metoda ta polega na przyporządkowaniu konkretnego kosztu (wartości początkowej) do poszczególnych pozycji zapasów. W odniesieniu do pozostałych zapasów koszt ustala się stosując metodę „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

W 2010 roku Spółka przeprowadziła przeszacowanie stanu zapasów w magazynach o wartości 260 tys. zł.

## Należności handlowe i pozostałe

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

## Rozliczenia międzyokresowe

Spółka w czynnych rozliczeniach międzyokresowych ujmuje koszty, które zostały poniesione z góry, natomiast w całości lub części dotyczą kolejnych okresów.

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

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

## Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

## Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

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

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

## Kapitały własne

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

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

Kapitał zapasowy tworzony jest:

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

## Rezerwy

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

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

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

## Świadczenia pracownicze

Kwoty krótkoterminowych świadczeń na rzecz pracowników innych niż z tytułu rozwiązania stosunku pracy i świadczeń kapitałowych ujmuje się jako zobowiązanie, po uwzględnieniu wszelkich kwot już wypłaconych i jednocześnie jako koszt okresu, chyba że świadczenie należy uwzględnić w koszcie wytworzenia składnika aktywów.

Spółka nie oferuje swoim pracownikom udziału w żadnych programach dotyczących świadczeń po okresie zatrudnienia.

Spółka nie prowadzi programów wynagrodzeń opartych na i regulowanych akcjami.

## Kredyty bankowe i pożyczki

Oprocentowane kredyty bankowe (w tym również kredyty w rachunku bieżącym) księgowane są w wartości uzyskanych wpływów powiększonych o koszty bezpośrednio pozyskania środków. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i

strat przy zastosowaniu metody memoriałowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

Zasady dotyczące kredytów stosuje się odpowiednio do pożyczek. Udzielone pożyczki wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.

### Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach Spółki pomniejszych o wszystkie zobowiązania.

### Koszty finansowania zewnętrznego

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

### Wypłata dywidend

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

### Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

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

---

## IV. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

---

### Profesjonalny osąd

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

Klasyfikacja umów leasingowych

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

### Niepewność szacunków

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

Utrata wartości aktywów

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości firmy. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą spółki zależne. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu

przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

#### Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w notce 40.

#### Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

#### Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

#### Stawki amortyzacyjne

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

## V. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

---

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

#### MSSF 2 (Z) „Płatności w formie akcji”

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

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

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

#### Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”

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

### MSSF 3 (Z) „Połączenia jednostek gospodarczych”

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

### MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”

Zmieniony MSSF 5 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

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

### MSSF 8 (Z) „Segmenty operacyjne”

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

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

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

Zmieniony MSR 27 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard również uszczegóławia sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcie różnicy w rachunku zysków i strat.

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

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

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

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

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

### Poprawki do MSSF 2009

Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 16 kwietnia 2009 r. „Poprawki do MSSF 2010”, które zmieniają 12 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany

terminologiczne i edycyjne. Większość zmian obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2010 r.

#### MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

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

Poprawki zawierają zmiany w klasyfikacji zobowiązań jako krótkoterminowych.

#### MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

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

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

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

#### MSR 17 Leasing

Zmieniony MSR 17 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza się wcześniejsze stosowanie. Jeżeli jednostka zastosuje tę zmianę w odniesieniu do wcześniejszego okresu, to fakt ten ujawnia.

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

#### MSR 36 Utrata wartości aktywów

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

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

#### MSR 38 (Z) Wartości niematerialne

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

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

#### MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena

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

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

#### KIMSF 9 Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych

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

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

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

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

#### KIMSF 12 „Porozumienia o świadczeniu usług publicznych”

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

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

#### KIMSF 15 „Umowy w zakresie sektora nieruchomości”

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

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

#### KIMSF 16 „Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną”

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

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

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

Zmieniony KIMSF 16 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r.



i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Wcześniejsze zastosowanie interpretacji i zmiany jest dozwolone. Jeżeli jednostka zastosuje niniejszą interpretację w odniesieniu do okresu rozpoczynającego się przed 1 października 2008 r. lub zmianę paragrafu 14 przed 1 lipca 2009 r., to ujawnia ten fakt.

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

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

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

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

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

#### KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów od klientów”

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

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

## VI. NOWE STANDARDY OCZEKUJĄCE NA WDROŻENIE PRZEZ JEDNOSTKĘ

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

### Zmiany do MSSF 1

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

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

### Zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji

W dniu 18 czerwca 2009 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 2 Płatności w formie akcji. Zmiany do MSSF 2 precyzują ujmowanie transakcji płatności w formie akcji, w ramach których płatność na rzecz dostawcy dóbr lub usług

dokonywana jest w środkach pieniężnych, a zobowiązanie zaciąga inna jednostka należąca do grupy kapitałowej (transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych w grupie kapitałowej).

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

#### Zmiany do MSSF 7

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

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

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

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

#### Zmiany do MSSF 8 Segmenty operacyjne

Zmiany do MSSF 8 „Segmenty operacyjne” zostały w roku 2009 opublikowane Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR). Zmiany do MSSF 8 dotyczą ujawniania informacji na temat, w jakim jest zależna od jej głównych klientów. Jeżeli przychody z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem stanowią 10 lub więcej procent łącznych przychodów jednostki, jednostka ujawnia ten fakt, łączną kwotę przychodów uzyskanych od każdego tego rodzaju klienta oraz wskazuje segment lub segmenty wykazujące te przychody. Jednostka nie ma obowiązku ujawniania tożsamości głównego klienta, ani określania kwoty przychodów, które każdy z segmentów wykazuje w związku z tym klientem. Jednakże konieczne jest dokonanie oceny tego, czy także rząd (krajowy, stanowy, prowincjalny, terytorialny, lokalny lub zagraniczny w tym agencje rządowe oraz inne podobne organy lokalne, krajowe lub międzynarodowe) oraz jednostki, które według wiedzy jednostki sprawozdawczej znajdują się pod kontrolą tego rządu, uznaje się za jednego klienta. Dokonując takiej oceny, jednostka sprawozdawcza uwzględnia zakres integracji gospodarczej między tymi jednostkami. Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych (zaktualizowany w 2009 r.) zmienia paragraf 34 w odniesieniu do rocznych okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. i później.

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

#### MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych

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

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

#### Zmiany do IFRIC 14 Przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania

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

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

#### KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych

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

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

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

# DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

## Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

w tys. zł	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
<b>Przychody z działalności kontynuowanej</b>	<b>2 645</b>	<b>6 171</b>
<i>Sprzedaż towarów i materiałów</i>	152	254
<i>Sprzedaż produktów</i>	-	208
<i>Sprzedaż usług</i>	1 215	810
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>1 367</b>	<b>1 272</b>
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	1 110	4 823
<i>Przychody finansowe</i>	168	76
<b>Przychody z działalności zaniechanej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SUMA przychodów ogółem</b>	<b>2 645</b>	<b>6 171</b>

## Nota 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW DZIAŁALNOŚCI

Zostały zamieszczone w nocie 2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku.

## Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

w tys. zł	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
<i>Amortyzacja</i>	324	368
<i>Zużycie materiałów i energii</i>	156	588
<i>Usługi obce</i>	1 613	2 934
<i>Podatki i opłaty</i>	345	287
<i>Wynagrodzenia</i>	859	1 607
<i>Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</i>	120	164
<i>Pozostałe koszty rodzajowe</i>	74	216
<i>Rezerwy gwarancyjne</i>	-	-
<i>Zmiana stanu zapasów</i>	11	(160)
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	84	326
<i>Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej</i>	(38)	49
<b>Koszty według rodzajów ogółem, w tym:</b>	<b>3 548</b>	<b>6 378</b>
<i>Koszty sprzedaży</i>	89	1 021
<i>Koszty ogólnego zarządu</i>	3 323	4 219
<i>Koszt własny sprzedaży</i>	98	392
<i>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>	38	746
<b>Razem</b>	<b>3 548</b>	<b>6 378</b>

## Koszty amortyzacji i odpisów aktualizujących ujęte w RZiS

w tys. zł	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
<b>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:</b>	<b>324</b>	<b>368</b>
<i>Amortyzacja środków trwałych</i>	302	340
<i>Amortyzacja wartości niematerialnych</i>	22	28

**Koszty świadczeń pracowniczych**

w tys. zł	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
<i>Wynagrodzenia</i>	859	1 607
<i>Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</i>	87	127
<i>Koszty świadczeń emerytalnych</i>	6	-
<i>Pozostałe świadczenia pracownicze</i>	27	37
<b>Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:</b>	<b>979</b>	<b>1 771</b>
<i>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży</i>	14	369
<i>Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży</i>	336	594
<i>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu</i>	629	808

**Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE****Pozostałe przychody operacyjne**

w tys. zł	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
<i>Zysk ze zbycia majątku trwałego</i>	-	13
<i>Rozwiązanie rezerw</i>	17	1 919
<i>Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności</i>	173	50
<i>Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów</i>	416	2 017
<i>Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania</i>	36	32
<i>Przychody z tyt. przeszacowania zapasów</i>	121	-
<i>Odpisanie przedawnionych zobowiązań</i>	88	-
<i>Rozliczenie zobowiązania finansowego z tytułu leasingu</i>	91	-
<i>Pozostałe</i>	168	792
<b>Razem</b>	<b>1 110</b>	<b>4 823</b>

**Pozostałe koszty operacyjne**

w tys. zł	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
<i>Strata ze zbycia majątku trwałego</i>	56	-
<i>Aktualizacja wartości należności</i>	579	116
<i>Aktualizacja wartości zapasów</i>	-	45
<i>Koszty spisanych zapasów</i>	480	1 588
<i>Odpisanie przedawnionych należności</i>	337	-
<i>Wyłacone odszkodowania, kary, grzywny</i>	6	70
<i>Koszty egzekucji należności</i>	-	31
<i>Pozostałe</i>	141	17
<b>Razem</b>	<b>1 599</b>	<b>1 867</b>

**Utworzenie odpisów aktualizujących wartość**

w tys. zł	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
<i>Aktywa finansowe</i>	-	90
<i>Należności</i>	579	116
<i>Zapasy</i>	-	44
<b>Razem</b>	<b>579</b>	<b>250</b>

**Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE****Przychody finansowe**

w tys. zł	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Przychody z tytułu odsetek	163	18
Pozostałe	5	58
<b>Razem</b>	<b>168</b>	<b>76</b>

**Koszty finansowe**

w tys. zł	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Koszty z tytułu odsetek	946	161
Pozostałe	-	90
<b>Razem</b>	<b>946</b>	<b>251</b>

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

01.01.2010 - 31.12.2010

w tys. zł	Pożyczki udzielone i należności własne	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem wycena instrumentów finansowych
Przychody/koszty z tytułu odsetek	168	(946)	(778)
Utworzenie odpisów aktualizujących	579	-	579
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	173	-	173
<b>Razem zysk/strata</b>	<b>(238)</b>	<b>(946)</b>	<b>(1 184)</b>

01.01.2009 - 31.12.2009

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

**Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY**

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

w tys. zł	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	-	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>(10)</b>	-
Związany z powst. i odwróceniem się różnic przejściowych	(10)	-
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>(10)</b>	-

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

w tys. zł	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>(3 448)</b>	<b>(2 325)</b>
<i>Przychody wyłączone z opodatkowania</i>	737	3 973
<i>Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania</i>	77	142
<i>Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów</i>	1 380	2 264
<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>(2 882)</b>	<b>(4 176)</b>
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>(2 882)</b>	<b>(4 176)</b>
<i>Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%</i>	-	-
<b>Efektywna stawka podatku</b>		

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji podatkowych nie występuje.

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

w tys. zł	31.12.2009	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2010
<i>Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne</i>	-	6	-	6
<i>Pozostałe rezerwy</i>	-	16	-	16
<i>Ujemne różnice kursowe</i>	-	3	-	3
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	-	<b>25</b>	-	<b>25</b>
<i>Stawka podatkowa</i>	19%	19%	19%	19%
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	-	<b>5</b>	-	<b>5</b>

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

w tys. zł	31.12.2009	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2010
<i>Przekształcenie leasingu operacyjnego w finansowy</i>	51	-	51	-
<i>Dodatnie różnice kursowe</i>	-	54	29	25
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>51</b>	<b>54</b>		
<i>Stawka podatkowa</i>	19%	19%	19%	19%
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>15</b>	<b>5</b>

### Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

w tys. zł	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
<i>Aktywo z tytułu podatku odroczonego</i>	5	-
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – dz. kontynuowana</i>	5	10
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – dz. zaniechana</i>	-	-
<b>Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego</b>	-	<b>(10)</b>

## Nota 7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Nie dotyczy.

## Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

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

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

w tys. zł	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Zysk netto z działalności kontynuowanej	(4 032)	(2 325)
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy	(4 032)	(2 325)
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję</b>	<b>(4 032)</b>	<b>(2 325)</b>
Liczba wyemitowanych akcji:		
w szt.	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	56 919 238	28 152 324
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwod. zysku na jedną akcję w szt.	63 095 004	28 152 324

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

W okresie prezentowanym dywidenda nie była wypłacana.

### Nota 10. UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

w tys. zł	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności	(3)	3
<b>Suma dochodów całkowitych</b>	<b>(3)</b>	<b>3</b>

### Nota 11. EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Nie dotyczy.

### Nota 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

#### Struktura własnościowa

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Własne	6 495	6 262
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	6	158
<b>Razem</b>	<b>6 501</b>	<b>6 440</b>

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

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
- użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego	6	158
- stanowiące zabezpieczenie kredytów i pożyczek obcych	6 700	-
<b>Wartość bilansowa rzeczowych akt. trw. podlegających ograniczeniu w dysponowaniu lub stanowiących zabezpieczenie</b>	<b>6 706</b>	<b>158</b>



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

### Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
<i>leasing samochodu osobowego</i>	12	-
<i>dotacja II - infrastruktura serwerownia</i>	208	-
<b>Razem</b>	<b>220</b>	-

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

w tys. zł	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2010</b>	<b>346</b>	<b>8 582</b>	<b>2 303</b>	<b>316</b>	<b>103</b>	<b>11 650</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	569	50	142	7	768
- nabycia środków trwałych	-	-	3	37	-	40
- połączenia jednostek gospodarczych	-	569	47	105	7	728
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	-	88	196	56	340
- zbycia	-	-	56	196	52	304
- likwidacji	-	-	32	-	4	36
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2010</b>	<b>346</b>	<b>9 151</b>	<b>2 265</b>	<b>262</b>	<b>54</b>	<b>12 078</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2010</b>	-	<b>2 707</b>	<b>2 248</b>	<b>153</b>	<b>102</b>	<b>5 210</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	356	82	121	5	564
- amortyzacji	-	237	42	22	-	301
- połączenia jednostek gospodarczych	-	119	40	99	5	263
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	-	-	86	55	56	197
- likwidacji	-	-	31	-	4	35
- sprzedaży	-	-	55	55	52	162
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2010</b>	-	<b>3 063</b>	<b>2 244</b>	<b>219</b>	<b>51</b>	<b>5 577</b>
<i>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2010</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2010</i>	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010</b>	<b>346</b>	<b>6 088</b>	<b>21</b>	<b>43</b>	<b>3</b>	<b>6 501</b>

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

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

**Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto**

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

**Środki trwałe w leasingu**

w tys. zł	31.12.2010			31.12.2009		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Środki transportu	105	99	6	182	24	158
<b>Razem</b>	<b>105</b>	<b>99</b>	<b>6</b>	<b>182</b>	<b>24</b>	<b>158</b>

**Nota 13. WARTOŚCI NIEMATERIALNE****Zmiany wartości niematerialnych – za okres 01.01.2010-31.12.2010 r.**

w tys. zł	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2010</b>	<b>70</b>	<b>1</b>	<b>6 289</b>	<b>-</b>	<b>51</b>	<b>6 411</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	-	-	<b>44</b>	<b>39 570</b>	<b>1</b>	<b>39 615</b>
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	44	39 570	1	39 615
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>70</b>	-	<b>23</b>	-	-	<b>93</b>
- likwidacji	70	-	23	-	-	93
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2010</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>6 310</b>	<b>39 570</b>	<b>52</b>	<b>45 933</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2010</b>	<b>50</b>	<b>1</b>	<b>6 289</b>	<b>-</b>	<b>38</b>	<b>6 378</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>14</b>	-	<b>41</b>	-	<b>9</b>	<b>64</b>
- amortyzacji	14	-	-	-	8	22
- połączenia jednostek gospodarczych	-	-	41	-	1	42
<b>Zmniejszenia, z tytułu:</b>	<b>64</b>	-	<b>23</b>	-	-	<b>87</b>
- likwidacji	64	-	23	-	-	87
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2010</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>6 307</b>	<b>-</b>	<b>47</b>	<b>6 355</b>
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2010	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2010	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2010</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>39 570</b>	<b>5</b>	<b>39 578</b>

**Zmiany wartości niematerialnych – za okres 01.01.2009-31.12.2009 r.**

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

**Wartości niematerialne - struktura własnościowa**

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Własne	39 578	33
<b>Razem</b>	<b>39 578</b>	<b>33</b>

**Wartość firmy przyjęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych**

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
CDP Investment Sp. z o.o.	39 570	-
<b>Wartość firmy (netto)</b>	<b>39 570</b>	<b>-</b>

**Zmiany stanu wartości firmy**

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>	-	-
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>39 570</b>	-
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki	39 570	-
<b>Wartość bilansowa brutto na koniec okresu</b>	<b>39 570</b>	-
<b>Wartość firmy (netto)</b>	<b>39 570</b>	-

**Połączenia jednostek gospodarczych**

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

**W raporcie bieżącym 17/2010 z dnia 11 maja 2010** roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 11 maja 2010 roku otrzymał postanowienie Sądu rejestrowego właściwego dla Spółki z którego wynika, że dnia 30 kwietnia spełnił się warunek zawieszający umowy zawartej w dniu 4 listopada 2009 roku pomiędzy Spółką a udziałowcami CDP Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („CDP”) - Michałem Kicińskim („Udziałowiec I”), Marcinem Iwińskim („Udziałowiec II”), Piotrem Nielubowiczem („Udziałowiec III”), Adamem Kicińskim („Udziałowiec IV”) (Udziałowiec I, Udziałowiec II, Udziałowiec III oraz Udziałowiec IV będą dalej łącznie zwani „Udziałowcami CDP”), dotyczącej przeniesienia na rzecz Spółki łącznie 77,78% udziałów w CDP („Udziały”) na poczet wkładu na pokrycie emisji 35.000.000 (trzydzieści pięć milionów) nowych akcji zwykłych imiennych („Akcje Emisji I”), zaoferowanych w drodze subskrypcji prywatnej Udziałowcom CDP („Umowa Aportowa”). (patrz raport bieżący Nr. 37/2009 z dnia 4 listopada 2009 r.) Zgodnie z Umową Aportową Udziałowcy CDP przenieśli w dniu jej zawarcia na Spółkę łącznie 869.556 Udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy stanowiących 19,45 % kapitału zakładowego CDP, natomiast przeniesienie 1.053.249 Udziałów należących do Udziałowca I, 1.053.249 Udziałów należących do Udziałowca II, 371.735 Udziałów należących do Udziałowca III oraz 130.433 Udziałów należących do Udziałowca IV, tj. łącznie 2.608.666 Udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy stanowiących 58,33% kapitału zakładowego CDP miało nastąpić pod warunkiem zawieszającym dokonania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki opisanego w umowie inwestycyjnej o zawarciu której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 33/2009 z dnia 21 października 2009 r., („Podwyższenie Kapitału Zakładowego”), ze skutkiem na dzień następujący po dniu rejestracji Podwyższenia Kapitału Zakładowego.

**W dniu 30 kwietnia 2010** Sąd rejestrowy właściwy dla Spółki dokonał rejestracji Podwyższenia Kapitału Zakładowego wskutek czego warunek zawieszający zastrzeżony w Umowie Aportowej spełnił się i w dniu 1 maja 2010 r. Spółka nabyła

pozostałe 2.608.666 Udziałów. W wyniku ww. transakcji Spółka stała się jedynym współnikiem CDP posiadającym 100% udziałów w CDP oraz 100% głosów na zgromadzeniu współników CDP. Nabycie Udziałów w CDP stanowi inwestycję długoterminową dla Spółki.

Udziały nabyte przez Spółkę na podstawie Umowy Aportowej stanowiły wkład niepieniężny przeznaczony na pokrycie przez Udziałowców CDP Akcji Emisji I. W wyniku nabycia pozostałych 2.608.666 Udziałów Akcji Emisji I objęte przez Udziałowców CDP w zamian za Udziały zostały pokryte w całości. Wartość nabytych Udziałów w księgach rachunkowych Spółki wynosiła na dzień przejścia 63 140 tys. zł. Na wartość godziwą przekazanej zapłaty w kwocie 63.140,00 tys. zł składały się: wartość emisyjna wyemitowanych akcji serii I o wartości 49.000,00 tys. zł oraz przekazana zapłata środkami pieniężnymi w kwocie 14.000,00 zł. Wartość godziwa aktywów netto wyniosła 16.582,93 tys. zł i dotyczyła aktywów netto łącznie dla spółek z Grupy CDP Investment. W wyniku nabycia udziałów powstała wartość firmy w kwocie 46.417,07 tys. zł.

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

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

Rozliczenie połączenia nastąpiło w księgach spółki przejmującej metodą nabycia. Po połączeniu w księgach Spółki ujęto wartość firmy w kwocie 39 570 tys. zł. Pozostała część wartości firmy w kwocie 6 847 tys. zł ujmowana jest nadal w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy. Danymi porównawczymi są dane finansowe OPTIMUS S.A. za 2009 r. Dane finansowe dotyczące połączenia znajdują się również w nocie 15 „Inwestycje w jednostkach podporządkowanych”. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych (połączenie przez przejęcie) przez przeniesienie całego majątku CDPI (jako spółki przejmowanej) na Spółkę (jako spółkę przejmującą). W związku z tym, że Spółka posiadała 100% w kapitale zakładowym CDPI połączenie zostało przeprowadzone stosownie do art. 515 §1 oraz 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, bez wymiany udziałów CDPI na akcje Spółki, oraz bez obowiązku poddawania planu połączenia badaniu przez biegłego i sporządzania przez niego opinii przewidzianej w art. 503 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

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

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

## Nota 14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nie dotyczy.

## Nota 15. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

### Inwestycje w jednostkach podporządkowanych wycenianych wg ceny nabycia

<i>Udziały w jednostkach podporządkowanych</i>	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
<i>jednostek zależnych</i>	48 043	-
<i>jednostek stowarzyszonych</i>	-	26 393

**Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych**

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
<b>Stan na początek okresu</b>	-	70
<b>Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b>	<b>111 183</b>	-
- połączenia jednostek gospodarczych	48 043	-
- zakupu jednostki	36 747	-
- reklasyfikacja z inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	26 393	-
<b>Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:</b>	<b>63 140</b>	<b>70</b>
- rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych	63 140	-
- inne zmniejszenia	-	70
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>48 043</b>	-

**Zmiana stanu inwestycji w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych**

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

**Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2010**

w tys. zł	CD Projekt Sp. z o.o.	CD Projekt RED Sp. z o.o.	GOG Ltd.	Porting House Sp. z o.o.	Optibox Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	Metropolis Software Sp. z o.o. w likwidacji
<b>Siedziba Zarządu</b>	Warszawa	Warszawa	Nikoźja	Warszawa	Warszawa	Warszawa
<b>Wartość udziałów wg ceny nabycia</b>	<b>94 000</b>	<b>116 800</b>	<b>36</b>	<b>29 800</b>	<b>1 865</b>	<b>4 469</b>
<i>Korekty aktualizujące wartość</i>	(67 424)	(95 678)	-	(29 491)	(1 865)	(4 469)
<b>Wartość bilansowa udziałów</b>	<b>26 576</b>	<b>21 122</b>	<b>36</b>	<b>309</b>	-	-
<b>Procent posiadanych udziałów</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<i>Procent posiadanych głosów</i>	100%	100%	100%	100%	100%	100%
<b>Metoda konsolidacji</b>	<b>Pełna</b>	<b>Pełna</b>	<b>Pełna</b>	<b>Pełna</b>	<b>Pełna</b>	<b>Pełna</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>11 581</b>	<b>(1 072)</b>	<b>1 289</b>	<b>920</b>	<b>(98)</b>	<b>27</b>
<i>Kapitał zakładowy</i>	10 076	7 050	36	50	2 318	3 372
<i>Pozostałe kapitały</i>	5 969	(8 203)	(607)	713	(2 416)	(3 345)
<i>Zysk / strata netto</i>	(4 464)	82	1 860	157	-	(1)
<b>Wartość aktywów</b>	<b>50 316</b>	<b>27 061</b>	<b>4 349</b>	<b>1 086</b>	<b>460</b>	<b>57</b>
<i>Aktywa trwałe</i>	2 353	1 738	3	241	7	-
<i>Aktywa obrotowe</i>	47 963	25 323	4 346	845	452	57
<b>Wartość zobowiązań</b>	<b>38 735</b>	<b>28 133</b>	<b>3 060</b>	<b>165</b>	<b>558</b>	<b>30</b>
<b>Wartość przychodów</b>	<b>38 595</b>	<b>3 231</b>	<b>9 397</b>	<b>2 893</b>	-	<b>398</b>

**Inwestycje w jednostkach zależnych na dzień 31.12.2009**

w tys. zł	Optibox Sp. z o.o.
<b>Siedziba Zarządu</b>	<b>Warszawa</b>
<b>Wartość udziałów wg ceny nabycia</b>	<b>1 865</b>
<i>Korekty aktualizujące wartość</i>	1 865
<i>Wartość bilansowa udziałów</i>	-
<b>Procent posiadanych udziałów</b>	<b>100%</b>
<i>Procent posiadanych głosów</i>	100%
<b>Metoda konsolidacji</b>	<b>Pełna</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>(98)</b>
<i>Kapitał zakładowy</i>	2 318
<i>Pozostałe kapitały</i>	(2 409)
<i>Zysk / strata netto</i>	(7)
<b>Wartość aktywów</b>	<b>460</b>
<i>Aktywa trwałe</i>	7
<i>Aktywa obrotowe</i>	452
<b>Wartość zobowiązań</b>	<b>558</b>
<b>Wartość przychodów</b>	<b>95</b>

**Inwestycje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych na dzień 31.12.2009**

w tys. zł	CDP Investment Sp. z o.o.
<b>Siedziba Zarządu</b>	<b>Warszawa</b>
<b>Wartość udziałów wg ceny nabycia</b>	<b>26 390</b>
<i>Korekty aktualizujące wartość</i>	3
<i>Wartość bilansowa udziałów</i>	26 393
<b>Procent posiadanych udziałów</b>	<b>41,67%</b>
<i>Procent posiadanych głosów</i>	41,67%
<b>Metoda konsolidacji</b>	-
<b>Kapitał własny</b>	<b>23 320</b>
<i>Kapitał zakładowy</i>	223 600
<i>Pozostałe kapitały</i>	(86 580)
<i>Zysk / strata netto</i>	(113 700)
<b>Wartość aktywów</b>	<b>49 438</b>
<i>Aktywa trwałe</i>	49 101
<i>Aktywa obrotowe</i>	337
<b>Wartość zobowiązań</b>	<b>26 118</b>
<b>Wartość przychodów</b>	<b>3 728</b>

**Nota 16. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE**

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
<i>Pozostałe - kaucja dot. najmu powierzchni</i>	139	-
<b>Razem</b>	<b>139</b>	-

**Nota 17. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY**

Nie dotyczy.

**Nota 18. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY**

Nie dotyczy.

**Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE****Zmiana stanu instrumentów finansowych 01.01.2010 - 31.12.2010**

w tys. zł	Pożyczki udzielone i należności własne	Pozostałe zobowiązania finansowe
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>1 542</b>	<b>30 768</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>11 347</b>	<b>25 508</b>
Środki pieniężne	10 564	-
Należności handlowe i pozostałe	753	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	6 501
Kredyty i pożyczki	-	18 995
Leasing finansowy	-	12
<b>Zmniejszenia</b>	<b>1 542</b>	<b>30 768</b>
Środki pieniężne	30	-
Należności handlowe i pozostałe	1 512	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	21 350
Spłaty kredytów i pożyczek	-	9 312
Leasing finansowy	-	106
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>11 347</b>	<b>25 508</b>

**Zmiana stanu instrumentów finansowych 01.01.2009 - 31.12.2009**

w tys. zł	Pożyczki udzielone i należności własne	Pozostałe zobowiązania finansowe
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>15 382</b>	<b>14 976</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>1 542</b>	<b>30 768</b>
Należności handlowe i pozostałe	1 512	-
Środki pieniężne	30	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	21 350
Kredyty i pożyczki	-	9 312
Leasing finansowy	-	106
<b>Zmniejszenia</b>	<b>15 382</b>	<b>14 976</b>
Środki pieniężne	2 244	-
Należności handlowe i pozostałe	13 138	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	14 976
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 542</b>	<b>30 768</b>

**Nota 20. ZAPASY**

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

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Materiały na potrzeby produkcji	284	686
Produkty gotowe	2	442
Towary	12	12
<b>Zapasy brutto</b>	<b>298</b>	<b>1 140</b>
Odpis aktualizujący wartość zapasów	-	417
<b>Zapasy netto</b>	<b>298</b>	<b>723</b>



**Zapasy w okresie 01.01.2010 - 31.12.2010**

w tys. zł	Materiały	Produkty gotowe	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	300	(13)	287
Spisane wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	39	441	480
Odpisy wartości zapasów rozwiązane w okresie	317	100	417

W 2010 r. doprowadzono wartość zapasów do wartości godziwej, koszty z tytułu utraty wartości w kwocie 480 tys. zł odniesiono na pozostałe koszty operacyjne dotyczące aktualizacji aktywów niefinansowych, przychody z tego tytułu w kwocie 121 tys. zł odniesiono na pozostałe przychody operacyjne z aktualizacji wartości aktywów niefinansowych.

**Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy**

w tys. zł	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2010 r.	317	100	417
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	317	100	417
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	317	100	417
Stan na dzień 31.12.2010 r.	-	-	-
Stan na dzień 01.01.2009 r.	2 289	100	2 389
Zwiększenia w tym:	45	-	44
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	45	-	44
Zmniejszenia w tym:	2 017	-	2 017
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	2 017	-	2 017
Stan na dzień 31.12.2009 roku	317	100	417

**Nota 21. UMOWA O USŁUGĘ BUDOWLANĄ**

Nie dotyczy.

**Nota 22. NALEŻNOŚCI HANDLOWE**

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Należności handlowe	466	1 116
- od jednostek powiązanych	116	-
- od pozostałych jednostek	350	1 116
Odpisy aktualizujące	1 821	1 452
Należności handlowe brutto	2 287	2 568

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14-dniowy termin płatności. Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

Na 31 grudnia 2010 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 1.821 tysięcy PLN (2009: 1.452 tysięcy PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

**Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych:**

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
<b>JEDNOSTKI POWIĄZANE</b>		
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	116	-
Zwiększenia, w tym:	-	116
- odpisy na należności przeterminowane i sporne	-	116
Zmniejszenia	-	-
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	116	116
<b>JEDNOSTKI POZOSTAŁE</b>		
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	1 336	1 497
Zwiększenia, w tym:	579	-
- odpisy na należności przeterminowane i sporne	579	-
Zmniejszenia w tym:	210	161
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	37	-
- rozwiązanie odpisów w związku ze spłatą należności	173	161
Stan odpisów na koniec okresu	1 705	1 336
Stan odpisów aktualizujących ogółem na koniec okresu	1 821	1 452

**Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 31.12.2010 r.**

w tys. zł	Razem	Przeterminowanie w dniach					
		<0 dni	0 - 60 dni	61 - 90 dni	91 - 180 dni	181 - 360 dni	>360 dni
<b>JEDNOSTKI POWIĄZANE</b>							
należności brutto	232	111	5	-	-	-	116
odpisy aktualizujące	116	-	-	-	-	-	116
<b>NALEŻNOŚCI NETTO</b>	<b>116</b>	<b>111</b>	<b>5</b>	-	-	-	-
<b>JEDNOSTKI POZOSTAŁE</b>							
należności brutto	2 055	21	89	1	6	29	1 909
odpisy aktualizujące	1 705	-	-	-	-	-	1 705
<b>NALEŻNOŚCI NETTO</b>	<b>350</b>	<b>21</b>	<b>89</b>	<b>1</b>	<b>6</b>	<b>29</b>	<b>204</b>
<b>OGÓŁEM</b>							
należności brutto	2 287	132	94	1	6	29	2 025
odpisy aktualizujące	1 821	-	-	-	-	-	1 821
<b>NALEŻNOŚCI NETTO</b>	<b>466</b>	<b>132</b>	<b>94</b>	<b>1</b>	<b>6</b>	<b>29</b>	<b>204</b>

Należności przeterminowane powyżej 360 dni dotyczą spółki ABC Data S.A. - w lutym 2011 roku uzgodniono kompensatę w kwocie 71 tys. zł, w marcu 2011 roku otrzymano zapłatę w wys. 86 tys. zł oraz uzgodniono kompensatę w wys. 28 tys. zł, pozostała kwota należności została obustronnie uzgodniona i potwierdzona.

**Należności handlowe- struktura walutowa:**

w tys. zł	31.12.2010		31.12.2009	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	287	287	919	919
EUR	7	28	12	49
USD	51	151	52	148
<b>Razem</b>	-	<b>466</b>	-	<b>1 116</b>

**Nota 23. POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI**

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>287</b>	<b>396</b>
- z tytułu podatków, z wyjątkiem pod. doch. od os. prawnych	248	192
- zaliczki na dostawy	7	142
- inne	32	62
<b>Odpisy aktualizujące</b>	<b>1 552</b>	<b>1 552</b>
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>1 839</b>	<b>1 948</b>

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
<b>Pozostałe należności, w tym:</b>	<b>287</b>	<b>396</b>
- od jednostek powiązanych	-	-
- od pozostałych jednostek	287	396
<b>Odpisy aktualizujące</b>	<b>1 552</b>	<b>1 552</b>
<b>Pozostałe należności brutto</b>	<b>1 839</b>	<b>1 948</b>

**Nota 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
<b>Ubezpieczenia majątkowe</b>	<b>13</b>	<b>29</b>
<b>Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:</b>	<b>100</b>	<b>67</b>
- zaliczka za due dilligence	-	40
- dostęp do portalu prawniczego on-line	7	-
- zaliczka za badanie sprawozdania finansowego	13	15
- zaliczka za energię elektryczną	5	12
- koszt PCC od warunkowego podwyższenia kapitału	61	-
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	11	-
- roczna subskrypcja Microsoft	1	-
- pakiet ogłoszeń o pracę w portalu internetowym	2	-
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>113</b>	<b>96</b>

**Nota 25. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY**

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
<b>Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:</b>	<b>9</b>	<b>30</b>
- Kasa Nowy Sącz	1	4
- BRE Bank S.A.	6	23
- Bank Pekao S.A. CDM	2	3
<b>Inne środki pieniężne:</b>	<b>10 585</b>	<b>-</b>
- Lokaty overnight	10 585	-
<b>Razem</b>	<b>10 594</b>	<b>30</b>

**Środki pieniężne do dyspozycji jednostki, nie wykazane w pozycji bilansowej**

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Środki pieniężne ZFŚS	41	4
<b>Razem</b>	<b>41</b>	<b>4</b>

**Nota 26. KAPITAŁ ZAKŁADOWY**

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Liczba akcji [tys. szt.]	82 837	28 152
Wartość nominalna akcji [zł]	1	1
<b>Razem</b>	<b>82 837</b>	<b>28 152</b>

**Kapitał zakładowy struktura na 31.12.2010 r.**

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

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

Emisje akcji serii F, G, H, I, J wynikają z realizacji postanowień umowy inwestycyjnej z dnia 14 września 2010 o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 55/2010 z dnia 14 września 2010 roku. Celem zawarcia przez Optimus omawianej umowy inwestycyjnej było pozyskanie finansowania na projekty realizowane w ramach grupy kapitałowej Optimus w związku z planowanym rozwojem; istotne zmniejszenie zadłużenia Spółki wobec akcjonariuszy, w celu poprawy struktury bilansu grupy kapitałowej Optimus oraz posiadanie w gronie akcjonariuszy Optimus profesjonalnych instytucji finansowych.

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

**Zmiany kapitału zakładowego**

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

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

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

**Nota 27. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ CENY NOMINALNEJ**

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
<b>Kapitał na początek okresu</b>	<b>75 532</b>	<b>75 532</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu:</b>	<b>25 789</b>	-
- emisja akcji	25 789	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>101 321</b>	<b>75 532</b>

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

**Nota 28. AKCJE WŁASNE**

Nie dotyczy.

**Nota 29. POZOSTAŁE KAPITAŁY**

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	3
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>3</b>

**Zmiana stanu pozostałych kapitałów**

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

**Nota 30. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY**

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik	(100 067)	(97 742)
<b>Razem</b>	<b>(100 067)</b>	<b>(97 742)</b>

**Nota 31. KREDYTY I POŻYCZKI**

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Kredyty w rachunku bieżącym	48	-
Pożyczki, w tym:	18 948	9 312
- od Zarządu i Rady Nadzorczej	8 049	-
<b>Suma kredytów i pożyczek, w tym:</b>	<b>18 996</b>	<b>9 312</b>
- długoterminowe	2 200	9 062
- krótkoterminowe	16 796	250

**Struktura zapadalności kredytów i pożyczek**

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	16 796	250
Kredyty i pożyczki długoterminowe, w tym:	2 200	9 062
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	2 200	9 062
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>18 996</b>	<b>9 312</b>

**Kredyty i pożyczki, stan na 31.12.2010**

Nazwa banku /pożyczkodawcy i rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy [tys. PLN]	Kwota pozostała do spłaty [tys. PLN]	Stopa procentowa	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Multico Sp. z o.o.	250	251	Stała stopa	31.07.2010	weksel własny in blanco
Multico Sp. z o.o.	9 000	5 700	Zmienna stopa	16.11.2012	1)
Marcin Iwiński	2 423	2 504	Zmienna stopa	30.09.2012	-
Marcin Iwiński	1 615	1 672	Zmienna stopa	15.11.2012	-
Marcin Iwiński	1 615	1 672	Zmienna stopa	30.11.2012	weksel własny in blanco
Piotr Nielubowicz	855	900	Zmienna stopa	30.09.2012	-
Piotr Nielubowicz	570	600	Zmienna stopa	15.11.2012	-
Piotr Nielubowicz	570	231	Zmienna stopa	30.11.2012	weksel własny in blanco
Adam Kiciński	300	54	Zmienna stopa	30.09.2012	-
Adam Kiciński	200	210	Zmienna stopa	15.11.2012	-
Adam Kiciński	200	210	Zmienna stopa	30.11.2012	weksel własny in blanco
Michał Kiciński	2 423	2 549	Zmienna stopa	30.09.2012	-
Michał Kiciński	1 615	1 699	Zmienna stopa	15.11.2012	-
Michał Kiciński	1 615	707	Zmienna stopa	30.11.2012	weksel własny in blanco
Piotr Nielubowicz	350	(3)	Zmienna stopa	12.01.2013	-
Michał Kiciński	950	(7)	Zmienna stopa	17.02.2013	weksel własny in blanco
Adam Kiciński	250	(2)	Zmienna stopa	22.04.2013	weksel własny in blanco
CD Projekt Sp. z o.o. - cash pool	-	48	-	-	-
RBS Bank (Polska) S.A. - karty kredytowe	-	1	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>18 996</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

1) Hipoteka zwykła do wysokości 9.000.000 zł oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 1.000.000 zł na nieruchomości w Nowym Sączu Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc

**Kredyty i pożyczki, stan na 31.12.2009**

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

**Kredyty i pożyczki - struktura walutowa**

w tys. zł	31.12.2010		31.12.2009	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN	18 996	18 996	9 312	9 312
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	-	<b>18 996</b>	-	<b>9 312</b>

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

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

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

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

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

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

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

przed upływem tego terminu wypowiedziana przez Pożyczkodawcę. Pożyczkobiorcy przysługuje prawo do wcześniejszej spłaty Pożyczki i odsetek w każdym czasie.

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

- Na podstawie Umowy Pożyczki I pożyczkodawca zobowiązał się względem Spółki do udzielenia pożyczki pieniężnej w kwocie 1.392.938,00 złotych.
- Na podstawie Umowy Pożyczki II pożyczkodawca zobowiązał się względem Spółki do udzielenia pożyczki pieniężnej w kwocie 1.392.937,00 złotych.
- Na podstawie Umowy Pożyczki III pożyczkodawca zobowiązał się względem Spółki do udzielenia pożyczki pieniężnej w kwocie 491.625,00 złotych.
- Na podstawie Umowy Pożyczki IV pożyczkodawca zobowiązał się względem Spółki do udzielenia pożyczki pieniężnej w kwocie 172.500,00 złotych.

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

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

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

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

- umowa potrącenia pomiędzy Optimus S.A. a Panem Zbigniewem Jakubasem, na mocy której strony dokonały potrącenia wierzytelności przysługującej Optimus S.A. w stosunku do Pana Zbigniewa Jakubasa z tytułu objęcia



1.666.666 akcji zwykłych na okaziciela serii F z wierzytelnościami przysługującymi Panu Zbigniewowi Jakubasowi w stosunku do Optimus S.A. z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 16 lipca 2010 r., do kwoty 2.999.998,8 zł.;

- umowa potrącenia pomiędzy Optimus S.A. a spółką Multico Sp. z o.o., na mocy której strony dokonały potrącenia wierzytelności przysługującej Optimus S.A. w stosunku do Multico Sp. z o.o. z tytułu objęcia 1.833.334 akcji zwykłych na okaziciela serii F z wierzytelnością przysługującą Multico Sp. z o.o. w stosunku do Optimus S.A. z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 16 listopada 2009 r. pomiędzy Optimus S.A. a Multico- Press Sp. z o.o.(obecnie Multico Sp. z o.o.), do kwoty 3.300.001,2 zł.;
- umowa potrącenia pomiędzy Optimus S.A. a Panem Michałem Kicińskim, na mocy której strony dokonały potrącenia wierzytelności przysługujących Optimus S.A. w stosunku do Pana Michała Kicińskiego z tytułu objęcia 543.200 akcji zwykłych na okaziciela serii G oraz 1.392.938 akcji zwykłych na okaziciela serii H z wierzytelnościami przysługującymi Panu Michałowi Kicińskiemu z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 22 września 2010 r. oraz umowy pożyczki zawartej w dniu 18 lutego 2010 r., do kwoty 3.485.048,4 zł.;
- umowa potrącenia pomiędzy Optimus S.A. a Panem Piotrem Nielubowiczem, na mocy której strony dokonały potrącenia wierzytelności przysługujących Optimus S.A. w stosunku do Pana Piotra Nielubowicza z tytułu objęcia 201.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G oraz 491.625 akcji zwykłych na okaziciela serii H z wierzytelnościami przysługującymi Panu Piotrowi Nielubowiczowi w stosunku do Optimus S.A. z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 22 września 2010 r. oraz umowy pożyczki zawartej w dniu 13 stycznia 2010 r., do kwoty 1.246.725 zł.;
- umowa potrącenia pomiędzy Optimus S.A. a Panem Adamem Kicińskim, na mocy której strony dokonały potrącenia wierzytelności przysługujących Optimus S.A. w stosunku do Pana Adama Kicińskiego z tytułu objęcia 143.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G oraz 172.500 akcji zwykłych na okaziciela serii H z wierzytelnościami przysługującymi Panu Adamowi Kicińskiemu w stosunku do Optimus S.A. z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 23 kwietnia 2010 r. oraz umowy pożyczki zawartej w dniu 22 września 2010 r., do kwoty 567.900 zł.;
- umowa potrącenia pomiędzy Optimus S.A. a Panem Marcinem Iwińskim, na mocy której strony dokonały potrącenia wierzytelności przysługujących Optimus S.A. w stosunku do Pana Marcina Iwińskiego z tytułu objęcia 1.392.937 akcji zwykłych na okaziciela serii H z wierzytelnościami przysługującymi Panu Marcinowi Iwińskiemu w stosunku do Optimus S.A. z tytułu umowy pożyczki zawartej w dniu 22 września 2010 r., do kwoty 2.507.286,6 zł.

### Nota 32. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
<b>Zobowiązania leasingowe, w tym:</b>	<b>12</b>	<b>107</b>
- długoterminowe	-	79
- krótkoterminowe	12	28

#### Zobowiązania leasingowe

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	12	28
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	-	79
- od roku do pięciu lat	-	79
<b>Zobowiązania leasingowe razem</b>	<b>12</b>	<b>107</b>

### Nota 33. INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Nie dotyczy.

### Nota 34. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
<b>Zobowiązania handlowe</b>	<b>983</b>	<b>2 024</b>
Wobec jednostek powiązanych	17	20
Wobec jednostek pozostałych	966	2 004

**Zobowiązania handlowe - struktura przeterminowania**

w tys. zł	Razem	Przeterminowanie w dniach					
		<0 dni	0 - 60 dni	61 - 90 dni	91 - 180 dni	181 - 360 dni	>360 dni
<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	<b>17</b>	17	-	-	-	-	-
<i>Wobec jednostek pozostałych</i>	<b>966</b>	254	19	2	57	250	384
<b>Stan na dzień 31.12.2010 r.</b>	<b>983</b>	<b>271</b>	<b>19</b>	<b>2</b>	<b>57</b>	<b>250</b>	<b>384</b>

**Nota 35. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA****Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe**

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
<b>Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych</b>	<b>98</b>	<b>192</b>
<i>Podatek od czynności cywilnoprawnych</i>	-	140
<i>Podatek dochodowy od osób fizycznych</i>	14	10
<i>Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)</i>	73	19
<i>Pozostałe</i>	11	23
<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>5 420</b>	<b>19 134</b>
<i>Zobowiązania z tytułu przedpłać na kapitał</i>	-	19 098
<i>Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń</i>	13	13
<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>	5 373	-
<i>Inne zobowiązania</i>	34	23
<b>Razem inne zobowiązania</b>	<b>5 518</b>	<b>19 326</b>

**Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe – struktura przeterminowania**

w tys. zł	Razem	Przeterminowanie w dniach					
		<0 dni	0 - 60 dni	61 - 90 dni	91 - 180 dni	181 - 360 dni	>360 dni
<i>Wobec jednostek powiązanych</i>	<b>5 373</b>	5 373	-	-	-	-	-
<i>Wobec jednostek pozostałych</i>	<b>145</b>	107	17	-	1	(1)	21
<b>Stan na dzień 31.12.2010 r.</b>	<b>5 518</b>	<b>5 480</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>(1)</b>	<b>21</b>

**Nota 36. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS**

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
<i>Środki pieniężne</i>	41	4
<i>Zobowiązania z tytułu Funduszu</i>	28	14
<b>Saldo po skompensowaniu</b>	<b>13</b>	<b>(10)</b>
<b>Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym</b>	<b>14</b>	<b>17</b>

**Nota 37. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Poręczenie spłaty kredytu	25 644	-
Poręczenie spłaty weksla	6 332	-
<b>Razem zobowiązania warunkowe</b>	<b>31 976</b>	<b>-</b>

**Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń:**

w tys. zł	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.12.2010	31.12.2009
Umowa poręczenia za spłatę kredytów	RBS Bank (Polska) S.A.	poręczenie spłaty kredytu I i kredytu II	PLN	25 644	-
Poręczenie wekslowe dwóch weksli własnych in blanco wystawionych przez CD Projekt RED Sp. z o.o.	Agora S.A.	poręczenie Umowy Licencyjnej i Umowy Dystrybucyjnej	PLN	6 332	-
Zastaw finansowy na środkach pieniężnych cash pool	RBS Bank (Polska) S.A.	umowa poręczenia cash pool z dn. 31.05.2010	PLN	-	-
Poręczenie wekslowe dwóch weksli własnych in blanco wystawionych przez CD Projekt RED Sp. z o.o.	BRE Leasing	umowa leasingu nr CDP2/WA/58300/2008 z dn. 12.02.2008	PLN	87	-
Weksel in blanco	Michał Kiciński	umowa pożyczki z dn. 01.12.2009	PLN	706	1 615
Weksel in blanco	Marcin Iwiński	umowa pożyczki z dn. 01.12.2009	PLN	1 643	1 615
Weksel in blanco	Piotr Nielubowicz	umowa pożyczki z dn. 01.12.2009	PLN	231	570
Weksel in blanco	Adam Kiciński	umowa pożyczki z dn. 01.12.2009	PLN	210	200
Poręczenie subsydiarne za CD Projekt RED Sp. z o.o.	Namco Bandai Partners S.A.S.	umowa poręczenia z dn. 20.09.2010	EUR	1 225	-
Poręczenie spłaty pożyczki za Optimus S.A.	Zbigniew Jakubas	umowa pożyczki z dn. 16.07.2010	PLN	-	-

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

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

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

do Optimus zobowiązała się na podstawie Umowy Poręczenia jako spółka dominująca wobec CDP Red zagwarantować wykonanie zobowiązań swojej spółki zależnej wynikających z Umowy, poprzez zapewnienie subsydiarnie względem CDP Red zwrotu kwot wypłaconych przez Namco na rzecz CDP Red w przypadku rozwiązania Umowy z winy CDP Red.

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

### Zobowiązania wekslowe z tytułu otrzymanych pożyczek

Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	31.12.2010	31.12.2009
<i>Multico</i>	5 952	252
<i>Multico-Press</i>	-	9 000
<i>Michał Kiciński</i>	706	-
<i>Marcin Iwiński</i>	1 643	-
<i>Piotr Nielubowicz</i>	231	-
<i>Adam Kiciński</i>	210	-
<b>Razem zobowiązania wekslowe</b>	<b>8 742</b>	<b>9 252</b>

### Nota 38. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA DŁUGO I KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa w tys. zł	Wartość początkowa (waluta) w tys. zł	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego w tys. zł	Warunki przedłużenia umowy lub możliwość zakupu
BRE Leasing Sp. z o.o.	CDP2/WA/57531/2008	105	105	PLN	2011-02-01	12	Opcja wykupu

### Przedmioty leasingu finansowego na dzień 31.12.2010

w tys. zł	W odniesieniu do grup aktywów					Razem
	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	
<i>Samochód Osobowy</i>	-	-	-	12	-	12
<b>Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu</b>	-	-	-	<b>12</b>	-	<b>12</b>

**Nota 39. ROZLICZENIA MIĘDZYKRESOWE PRZYCHODÓW**

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Dotacje	36	-
<b>Rozliczenia międzykresowe przychodów, w tym:</b>	<b>36</b>	<b>-</b>
- długoterminowe	30	-
- krótkoterminowe	6	-

w tys. zł	data otrzymania dofinansowania	wartość dofinansowania	kwota pozostała do rozliczenia	data zakończenia rozliczenia dofinansowania
serwerownia	20.11.2009	69	36	20.11.2019
<b>Wartość ogółem</b>	-	<b>69</b>	<b>36</b>	

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

**Nota 40. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE**

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	12	7
<b>Razem, w tym:</b>	<b>12</b>	<b>7</b>
- długoterminowe	12	7
- krótkoterminowe	-	-

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

w tys. zł	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe
<b>Stan na 01.01.2010</b>	<b>7</b>
Utworzenie rezerwy	6
Rozwiązanie rezerwy	-
<b>Stan na 31.12.2010, w tym:</b>	<b>13</b>
- długoterminowe	13
- krótkoterminowe	-
<b>Stan na 01.01.2009</b>	<b>21</b>
Utworzenie rezerwy	-
Rozwiązanie rezerwy	14
<b>Stan na 31.12.2009, w tym:</b>	<b>7</b>
- długoterminowe	7
- krótkoterminowe	-

**Nota 41. POZOSTAŁE REZERWY**

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	192	767
Pozostałe rezerwy:	214	54
- sprawy sądowe	-	10
- odpis majątku trwałego	-	7
- utylizacja złomu elektronicznego	-	37
- publikacja sprawozdań finansowych w Monitorze Polskim B	16	-
- audyt sprawozdań finansowych	33	-
- sporządzenie sprawozdania finansowego	65	-
- usługi prawne	23	-
- windykacja należności	75	-
- odsetki od zaległości budżetowej	2	-
<b>Razem, w tym</b>	<b>406</b>	<b>821</b>
- długoterminowe	5	-
- krótkoterminowe	401	821

w tys. zł	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Inne rezerwy	Ogółem
<b>Stan na 01.01.2010</b>	<b>767</b>	<b>54</b>	<b>821</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	192	214	406
Rozwiązane	767	54	821
<b>Stan na 31.12.2010, w tym:</b>	<b>192</b>	<b>214</b>	<b>406</b>
- długoterminowe	5	-	5
- krótkoterminowe	187	214	401
<b>Stan na 01.01.2009</b>	<b>1 472</b>	<b>853</b>	<b>2 325</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	-
Rozwiązane	705	799	1 503
<b>Stan na 31.12.2009, w tym:</b>	<b>767</b>	<b>54</b>	<b>821</b>
- długoterminowe	-	-	-
- krótkoterminowe	767	54	821

**Nota 42. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM****Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany**

	31.12.2010		31.12.2009	
	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
<b>Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:</b>				
- otrzymane kredyty i pożyczki	-1,38%	0,06%	-1,00%	0,64%

Działalność Spółki wymaga stałego dostępu do środków finansowych pochodzących na dzień zatwierdzenia niniejszego Sprawozdania z od Akcjonariuszy. Wszystkie zawarte przez Spółkę umowy pożyczki, a także umowy leasingu oparte są o zmienną stopę procentową. Wzrost kosztu kapitału może mieć negatywny wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółkę.

Spółka na bieżąco monitoruje koszt dostępnego finansowania analizując jego wpływ na wynik finansowy Spółki. 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.

**Ryzyko kredytowe**

w tys. zł	Razem	Przeterminowanie w dniach					
		<0 dni	0 - 60 dni	61 - 90 dni	91 - 180 dni	181 - 360 dni	>360 dni
Należności z tyt. dostaw i usług	<b>2 287</b>	132	94	1	6	29	2 025
Odpisy aktualizujące	<b>1 821</b>	-	-	-	-	-	1 821
Pozostałe należności	<b>1 839</b>	109	131	32	-	-	1 567
Odpisy aktualizujące	<b>1 552</b>	-	-	-	-	-	1 552

**Ryzyko związane z płynnością**

	Na żądanie	> 3 m.	3 do 12 m.	> 12 m.
<b>Stan na dzień 31.12.2010 r.</b>				
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe, w tym:	5 751	38	308	404
- od jednostek powiązanych	5 391	-	-	-

Spółka monitoruje realizację planów rocznych w tym planów dotyczących bieżącej płynności w cyklach miesięcznych z rozbiem na okresy tygodniowe. W ramach działalności operacyjnej w celu ograniczenia ryzyka niewypłacalności nabywców prowadzony jest ciągły monitoring spływu należności. Spółka ma zapewniony dostęp do finansowania zewnętrznego, w tym pożyczek, jak również dysponuje rezerwowymi zasobami finansowymi w formie gotówki.

**Nota 43. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH****Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych**

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
<b>Należności handlowe oraz pozostałe należności</b>	<b>753</b>	<b>1 512</b>	<b>753</b>	<b>1 512</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>10 594</b>	<b>30</b>	<b>10 594</b>	<b>30</b>
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	10 594	30	10 594	30
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
<b>Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:</b>	<b>18 996</b>	<b>9 312</b>	<b>18 996</b>	<b>9 312</b>
- długoterminowe oprocentowane zmienną stopą proc.	2 200	9 062	2 200	9 062
- kredyt w rachunku bieżącym	1	-	1	-
- pozostałe – krótkoterminowe	16 795	250	16 795	250
<b>Pozostałe zobowiązania inne, w tym:</b>	<b>6 513</b>	<b>21 457</b>	<b>6 513</b>	<b>21 457</b>
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	-	79	-	79
- zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	6 501	21 350	6 501	21 350
- pozostałe zobowiązania finansowe - krótkoterminowe	12	28	12	28

**Nota 44. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM**

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

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

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
<i>Oprocentowane kredyty i pożyczki</i>	18 995	9 312
<i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</i>	6 501	21 350
<i>Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	10 594	30
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>14 902</b>	<b>30 632</b>
<i>Kapitał własny</i>	80 059	3 620
<b>Kapitał razem</b>	<b>80 059</b>	<b>3 620</b>
<b>Kapitał i zadłużenie netto</b>	<b>94 962</b>	<b>34 252</b>
<i>Wskaźnik dźwigni</i>	0,2	0,9

#### Nota 45. PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Nie dotyczy.

#### Nota 46. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy:

w tys. zł	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
<b>JEDNOSTKI ZALEŻNE</b>				
CDP Investment Sp. z o.o.	-	-	179	-
CD Projekt Red Sp. z o.o.	3	-	-	-
CD Projekt Sp. z o.o.	1	-	61	-
Porting House Sp. z o.o.	1	-	-	-
GOG Limited	8	-	-	-

w tys. zł	Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
<b>JEDNOSTKI ZALEŻNE</b>				
CD Projekt Red Sp. z o.o.	48	-	-	-
CD Projekt Sp. z o.o.	60	-	-	-
Porting House Sp. z o.o.	9	-	-	-
kwota należności brutto	116	116	116	116
odpis aktualizujący należności	116	116	116	116

<b>INNE PODMIOTY POWIĄZANE</b>				
Adam Kiciński – Prezes Zarządu	2	-	-	-
Michał Kiciński - Znaczący Akcjonariusz	8	-	-	-
Piotr Nielubowicz – Członek RN	3	-	-	-

w tys. zł	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
<b>JEDNOSTKI ZALEŻNE</b>				
CD Projekt Sp. z o.o.	5 391	-	-	-
Optibox Sp. z o.o. w upadłości likw.	20	20	20	-
<b>INNE PODMIOTY POWIĄZANE</b>				
Marcin Iwiński – Członek Zarządu	5 848	-	-	-
Adam Kiciński – Prezes Zarządu	475	-	-	-
Michał Kiciński -Znaczący Akcjonariusz	4 955	-	-	-
Piotr Nielubowicz – Członek RN	1 731	-	-	-



**Nota 47. WYNAGRODZENIA WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ I RADY NADZORCZEJ****Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu**

w tys. zł	01.01.2010 31.12.2010	01.01.2009 31.12.2009
<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)</i>	207	330
<b>Razem</b>	<b>207</b>	<b>330</b>

**Świadczenia wypłacone lub należne pozostałym członkom głównej kadry kierowniczej**

Imię i nazwisko	Funkcja	01.01.2010 31.12.2010	01.01.2009 31.12.2009
<b>Wynagrodzenia Członków Zarządu:</b>		<b>207</b>	<b>330</b>
<i>Iwiński Marcin</i>	<i>Członek Zarządu od 20.01.2010</i>	57	-
<i>Horoszko Joanna</i>	<i>Członek Zarządu do 20.02.2009</i>	-	26
<i>Kiciński Adam</i>	<i>Prezes Zarządu od 27.05.2010</i>	36	-
<i>Nielubowicz Piotr</i>	<i>Członek Zarządu do 19.02.2010</i>	3	8
<i>Skrobowski Wiesław</i>	<i>Prezes Zarządu do 04.06.2010</i>	111	296
<b>Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej:</b>		<b>108</b>	<b>101</b>
<i>Adam Świetlicki Vel Węgorek</i>	<i>V-ce Przewodniczący RN do 20.01.2010; Sekretarz RN od 20.01.2010</i>	18	9
<i>Andrzej Sobol</i>	<i>Członek RN do 06.2009</i>	-	8
<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>Katarzyna Ziółek</i>	<i>Przewodnicząca RN od 19.01.2010</i>	54	39
<i>Maciej Majewski</i>	<i>Członek RN od 19.01.2010</i>	17	-
<i>Marek Sadowski</i>	<i>Członek RN do 06.2009</i>	-	9
<i>Piotr Nielubowicz</i>	<i>V-ce Przewodniczący RN od 19.01.2010</i>	17	-

**Nota 48. ZATRUDNIENIE****Przeciętne zatrudnienie**

Wyszczególnienie	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
<i>Zarząd</i>	2	1
<i>Administracja</i>	4	4
<i>Pozostali</i>	9	13
<b>Razem</b>	<b>15</b>	<b>18</b>

**Rotacja zatrudnienia**

Wyszczególnienie	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
<i>Liczba pracowników przyjętych</i>	-	10
<i>Liczba pracowników zwolnionych</i>	11	48
<b>Razem</b>	<b>-11</b>	<b>-38</b>

**Nota 49. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO**

Nie dotyczy.

**Nota 50. AKTYWOWANE KOSZT FINANSOWEANIA ZEWNĘTRZNEGO**

Nie dotyczy.

## Nota 51. SPRAWY SĄDOWE

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

### Spory z wniosku lub z powództwa Optimus S.A.

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

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

Sąd Okręgowy w Krakowie, rozpoznając pozew Spółki, w dniu 12 stycznia 2007 roku postanowił zawiesić postępowanie w sprawie do czasu prawomocnego zakończenia sprawy toczącej się przed Sądem Rejonowym dla m. st. Warszawy – Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Sprawa ta dotyczyła 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 507 300 złotych za straty jakie poniósł na skutek naruszenia obowiązków informacyjnych związanych z funkcjonowaniem na GPW w zakresie emisji Akcji serii D oraz zakupu akcji Zatra S.A. w czasie gdy Michał Lorenc pełnił obowiązki Prezesa Zarządu.

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

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

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

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

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

## Nota 52. ROZLICZENIA PODATKOWE

---

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

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

## Nota 53. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY

---

Nie dotyczy.

## Nota 54. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

---

### Podwyższenie kapitału zakładowego

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

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

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

### Nabycie aktywów znacznej wartości

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

**Umowy znaczące**

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

**Inne**

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

**Nota 55. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI**

Nie dotyczy.

**Nota 56. UDZIAŁ SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM**

w tys. zł	Suma bilansowa	% udział w sumie bilansowej OPTIMUS S.A.	Przychody ze sprzedaży i operacji finansowych	% udział w przychodach ze sprzedaży OPTIMUS S.A.
<b>Stan na dzień 31.12.2010 r.</b>				
<b>Jednostka dominująca</b>	<b>106 027</b>	<b>100%</b>	<b>2 646</b>	<b>100%</b>
<i>Optibox Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej</i>	460	0%	-	0%
<i>Metropolis-Software Sp. z o.o.</i>	57	0%	398	15%
<b>Stan na dzień 31.12.2009 r.</b>				
<b>Jednostka dominująca</b>	<b>35 227</b>	<b>100%</b>	<b>6 171</b>	<b>100%</b>
<i>Optibox Sp. z o.o.</i>	460	1%	95	2%

**Nota 57. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA**

Wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy [w tys. zł]	01.01.2010 31.12.2010	01.01.2009 31.12.2009
- za badanie rocznego spr. fin. i skonsolidowanego spr. fin.	33	25
- za inne usługi świadczące, w tym przegląd spr. fin. i skonsolidowanego spr. fin.	21	12
- za pozostałe usługi	-	156
<b>Razem</b>	<b>54</b>	<b>193</b>

**Nota 58. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH**

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
<b>Środki pieniężne w bilansie</b>	<b>10 594</b>	<b>30</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w RPP</b>	<b>10 594</b>	<b>30</b>

Rachunek przepływów pieniężnych oparto o stratę przed opodatkowaniem w wysokości 4 038 tys. zł. W rachunku zysków i strat wynik przed opodatkowaniem wynosi 3 448 tys. zł - różnicę stanowi strata brutto spółki przejętej CDP Investment Sp. z o.o. w wysokości 590 tys. zł.

## SPRAWOZDANIE FINANSOWE OPTIMUS S.A.

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

w tys. zł	31.12.2010	31.12.2009
<b>Amortyzacja:</b>	<b>397</b>	<b>368</b>
<i>amortyzacja wartości niematerialnych</i>	22	28
<i>amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych</i>	302	340
<i>amortyzacja wartości niematerialnych jednostki przejętej</i>	6	-
<i>amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych jednostki przejętej</i>	67	-
<b>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:</b>	<b>1 984</b>	<b>(76)</b>
<i>odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek</i>	903	-
<i>odsetki otrzymane</i>	(42)	(76)
<i>odsetki naliczone od udzielonych pożyczek</i>	(94)	-
<i>odsetki naliczone od kredytów i pożyczek</i>	26	-
<i>odsetki i udziały w zyskach</i>	1 191	-
<b>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:</b>	<b>224</b>	<b>76</b>
<i>przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych</i>	(103)	(178)
<i>wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych</i>	142	165
<i>aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych</i>	-	89
<i>zysk (strata) z działalności inwestycyjnej jednostki przejętej</i>	185	-
<b>Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:</b>	<b>(417)</b>	-
<i>bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania</i>	(409)	-
<i>zmiana stanu rezerw jednostki przejętej</i>	(8)	-
<b>Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:</b>	<b>424</b>	<b>636</b>
<i>bilansowa zmiana stanu zapasów</i>	424	636
<b>Zmiana należności wynika z następujących pozycji:</b>	<b>1 008</b>	<b>11 582</b>
<i>zmiana stanu należności krótkoterm. wynikająca z bilansu</i>	759	11 582
<i>stan należności dotyczący ZFŚS wyłączony</i>	13	-
<i>zmiana stanu należności jednostki przejętej</i>	236	-
<b>Zmiana zobowiązań wynika z następujących pozycji:</b>	<b>(1 133)</b>	<b>(14 772)</b>
<i>zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu</i>	(14 848)	4 470
<i>korekta z tytułu kompensaty dopłat i zobowiązań</i>	86	-
<i>korekta o wniesione wpłaty na pokrycie akcji</i>	19 098	(19 098)
<i>korekta o podatek PCC z tyt. zakupu udziałów</i>	-	(140)
<i>korekta o zmianę stanu zobowiązań, których koszty odniesiono w ciężar kapitału zapasowego</i>	(24)	-
<i>korekta o zmianę stanu zobowiązań dot. ZFŚS</i>	31	(4)
<i>korekta o zobowiązania z tytułu cash pooling</i>	(5 373)	-
<i>zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych jednostki przejętej</i>	(103)	-
<b>Zmiana stanu pozostałych aktywów wynika z następujących pozycji:</b>	<b>(84)</b>	-
<i>zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu</i>	(18)	-
<i>zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów wynikająca z bilansu</i>	6	-
<i>zmiana stanu pozostałych aktywów jednostki przejętej</i>	(72)	-
<b>Na wartość pozycji "inne korekty" składają się:</b>	<b>(88)</b>	<b>22</b>
<i>rozliczenie leasingu finansowego</i>	(91)	-
<i>umorzone kredyty i pożyczki</i>	(5)	-
<i>środki pieniężne jednostki przejętej</i>	9	-
<i>inne</i>	(1)	22

Warszawa, dnia 29 kwietnia 2011 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu  
Adam KicińskiCzłonek Zarządu  
Marcin Iwiński