



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
OPTIMUS ZA OKRES
01.01.2011 – 31.03.2011

OPTIMUS

INFORMACJE OGÓLNE

I. DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

II. CZAS TRWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

III. OKRESY PREZENTOWANE

Śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 marca 2011 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2010 i 31 marca 2010 roku dla skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku i za okres od 01 stycznia 2010 roku do 31 marca 2010 roku dla skonsolidowanego i jednostkowego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów, skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym i jednostkowym kapitale własnym.

IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ WG. STANU NA DZIEŃ 31.03.2011 r.

ZARZĄD:

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

ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU:

W pierwszym kwartale roku 2011 nie wystąpiły żadne zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki Optimus S.A.

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 pierwszym kwartale roku 2011 nie wystąpiły zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki Optimus S.A.

V. BIEGLI REWIDENCI

PKF Audyt Sp. z o. o.

ul. Elbląska 15/17

01 -747 Warszawa

W raporcie bieżącym 31/2011 z dnia 12 maja 2011 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż zgodnie obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi podmiot uprawniony, tj. Rada Nadzorcza Spółki, w dniu 12 maja 2011 roku dokonała wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych Spółki za rok 2011. Wybranym biegłym rewidentem jest spółka PKF Audyt Sp. z o.o.

VI. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO

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

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

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

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

ZMIANY W STRUKTURZE AKCJONARIATU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W raporcie bieżącym 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.

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 Iwińskiego, 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% według stanu na dzień złożenia zawiadomienia.

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.

VII. ZMIANY W STANIE POSIADANIA AKCJI PRZEZ CZŁONKÓW ZARZĄDU I CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ W PIERWSZYM KWARTALE 2011 ROKU I DO DNIA PUBLIKACJI RAPORTU

ZMIANY W STANIE POSIADANIA AKCJI PRZEZ CZŁONKÓW ZARZĄDU

	<i>stan na 31.03.2011</i>	<i>zmniejszenie</i>	<i>zwiększenie</i>	<i>stan na 01.01.2011</i>
Marcin Iwiński	15 911 251	300 501	3 230 001	12 981 751
Adam Kiciński	3 150 101	-	257 001	2 893 100

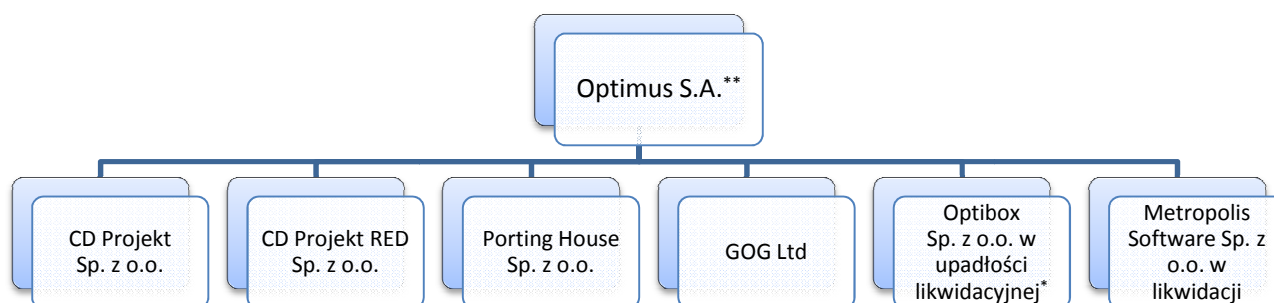
	<i>stan na 13.05.2011</i>	<i>zmniejszenie</i>	<i>zwiększenie</i>	<i>stan na 01.01.2011</i>
Marcin Iwiński	15 911 251	300 501	3 230 001	12 981 751
Adam Kiciński	3 150 101	-	257 001	2 893 100

ZMIANY W STANIE POSIADANIA AKCJI PRZEZ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

	<i>stan na 31.03.2011</i>	<i>zmniejszenie</i>	<i>zwiększenie</i>	<i>stan na 01.01.2011</i>
Katarzyna Weronika Ziółek	10	-	-	10
Piotr Marcin Nielubowicz	6 127 697	-	938 997	5 188 700
Adam Jan Świetlicki Vel Węgorek	-	-	-	-
Maciej Grzegorz Majewski	-	-	-	-
Grzegorz Mateusz Kujawski	-	-	-	-

	<i>stan na 13.05.2011</i>	<i>zmniejszenie</i>	<i>zwiększenie</i>	<i>stan na 01.01.2011</i>
Katarzyna Weronika Ziółek	10	-	-	10
Piotr Marcin Nielubowicz	6 127 697	-	938 997	5 188 700
Adam Jan Świetlicki Vel Węgorek	-	-	-	-
Maciej Grzegorz Majewski	-	-	-	-
Grzegorz Mateusz Kujawski	-	-	-	-

VIII. SPÓŁKI POWIĄZANE - PREZENTACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ



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

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

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

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

IX. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

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

Niniejsze skrócone skonsolidowane i skrócone jednostkowe 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).

X. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Optimus oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe Optimus S.A. zostały zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 13 maja 2011 roku.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ OPTIMUS

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tys. zł	od 01.01.2011 do 31.03.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2010 do 31.03.2010
Przychody ze sprzedaży	15 764	50 446	233
Przychody ze sprzedaży produktów	3 593	10 952	-
Przychody ze sprzedaży usług	114	5 990	233
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12 057	33 504	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3 380	17 820	41
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	536	2 216	33
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 844	15 604	8
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	12 384	32 626	192
Pozostałe przychody operacyjne	126	1 561	40
Koszty sprzedaży	5 664	19 602	140
Koszty ogólnego zarządu	1 653	8 061	771
Pozostałe koszty operacyjne	517	7 199	24
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 676	(675)	(703)
Przychody finansowe	378	1 627	5
Koszty finansowe	533	1 930	187
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 521	(978)	(885)
Podatek dochodowy	390	1 879	-
Wynik finansowy netto jednostki przejętej	-	(594)	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 131	(3 451)	(885)
Zysk (strata) netto	4 131	(3 451)	(885)
Zysk (strata) netto przypisana podmiotowi dominującemu	4 131	(3 451)	(885)
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	0,05	(0,06)	(0,03)
Rozwodniony za okres obrotowy	0,05	(0,05)	(0,03)
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kont. (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	0,05	(0,06)	(0,03)
Rozwodniony za okres obrotowy	0,05	(0,05)	(0,03)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. zł	od 01.01.2011 do 31.03.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2010 do 31.03.2010
Zysk (strata) netto	4 131	(3 451)	(885)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	20	(43)	-
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych	-	(3)	64
Suma dochodów całkowitych	4 151	(3 497)	(821)

Warszawa, dnia 13 maja 2011 r.
Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu
Adam Kiciński

Członek Zarządu
Marcin Iwiński

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tys. zł	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
AKTYWA TRWAŁE	89 842	89 630	32 684
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	8 973	9 067	6 203
<i>Wartości niematerialne</i>	72 940	72 804	27
<i>Wartość firmy</i>	6 847	6 847	-
<i>Pozostałe aktywa finansowe</i>	-	-	26 454
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	936	648	-
<i>Pozostałe aktywa trwałe</i>	146	264	-
AKTYWA OBROTOWE	79 608	77 884	2 651
<i>Zapasy</i>	32 836	27 739	732
<i>Należności handlowe</i>	18 019	17 868	1 100
<i>Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	775	625	-
<i>Pozostałe należności</i>	2 052	1 097	441
<i>Pozostałe aktywa finansowe</i>	10 047	-	-
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	11 388	14 945	284
<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	4 491	15 610	94
AKTYWA RAZEM	169 450	167 514	35 335

w tys. zł	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
KAPITAŁ WŁASNY	100 674	77 665	2 753
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	<i>100 674</i>	<i>77 665</i>	<i>2 753</i>
<i>Kapitał zakładowy</i>	94 950	82 837	28 152
<i>Kapitał zapasowy ze sprze. akcji powyżej ceny nominalnej</i>	111 441	101 751	75 531
<i>Pozostałe kapitały</i>	-	-	64
<i>Różnice kursowe z przeliczenia</i>	(714)	(734)	-
<i>Niepodzielony wynik finansowy</i>	(109 134)	(102 738)	(100 109)
<i>Wynik finansowy bieżącego okresu</i>	4 131	(3 451)	(885)
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	12 213	15 956	9 909
<i>Kredyty i pożyczki</i>	5 776	9 502	9 901
<i>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	6 296	6 309	-
<i>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	102	106	-
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	34	34	8
<i>Pozostałe rezerwy</i>	5	5	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	56 563	73 893	22 673
<i>Kredyty i pożyczki</i>	10 350	23 599	250
<i>Pozostałe zobowiązania finansowe</i>	110	168	19 098
<i>Zobowiązania handlowe</i>	22 332	28 093	2 168
<i>Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	29	49	-
<i>Pozostałe zobowiązania</i>	23 348	21 521	204
<i>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	17	18	-
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	1	1	18
<i>Pozostałe rezerwy</i>	376	444	935
PASYWA RAZEM	169 450	167 514	35 335

Warszawa, dnia 13 maja 2011 r.
Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu
Adam Kiciński

Członek Zarządu
Marcin Iwiński

ŚRODROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny ogółem
01.01.2010 - 31.03.2010								
Kapitał własny na dzień 01.01.2010	28 152	75 532	3	-	(97 784)	(2 325)	3 620	3 557*
Kapitał własny po korektach	28 152	75 532	3	-	(97 784)	(2 325)	3 620	3 557*
Emisja akcji	-	-	-	-	(2 325)	2 325		-
Suma dochodów całkowitych	-	-	61	-	-	(885)		(824)
Kapitał własny na dzień 31.03.2010	28 152	75 532	64	-	(100 109)	(885)		2 753
01.01.2010 - 31.12.2010								
Kapitał własny na dzień 01.01.2010	28 152	75 532	3	-	(100 067)	-	3 620	3 620*
Kapitał własny po korektach	28 152	75 532	3	-	(100 067)	-	3 620	3 620*
Emisja akcji	54 685	26 520	-	-	-	-	81 205	81 205
Koszty emisji akcji	-	(731)	-	-	-	-	(731)	(731)
Połączenie jednostek		430		(691)	(9 518)	2 946	(6 833)	(6 833)
Suma dochodów całkowitych	-	-	(3)	(43)	6 847	(6 397)	404	404
Kapitał własny na dzień 31.12.2010	82 837	101 751	-	(734)	(102 738)	(3 451)	77 665	77 665
01.01.2011 - 31.03.2011								
Kapitał własny na dzień 01.01.2011	82 837	101 751	-	(734)	(106 189)	-	77 665	77 665
Kapitał własny po korektach	82 837	101 751	-	(734)	(106 189)	-	77 665	77 665
Emisja akcji	12 113	9 690	-	-	-	-	21 803	21 803
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	20	(2 945)	4 131	1 206	1 206
Kapitał własny na dzień 31.03.2011	94 950	111 441	-	(714)	(109 134)	4 131	100 674	100 674

*różnica w prezentacji kapitałów własnych na dzień 1 stycznia 2010 wynika z korekty wyniku roku 2009 i związana jest z przekształceniem umowy leasingu operacyjnego samochodu na leasing finansowy w kwocie 42 tys. zł

Warszawa, dnia 13 maja 2011 r.
Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu
Adam Kiciński

Członek Zarządu
Marcin Iwiński

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01.01.2011 do 31.03.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2010 do 31.03.2010
w tys. zł			
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	4 521	(1 570)	(885)
Korekty razem:	(8 468)	12 641	88
Amortyzacja	471	1 536	80
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	(9)	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	446	2 218	(5)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(5)	32	(9)
Zmiana stanu rezerw	(844)	(193)	-
Zmiana stanu zapasów	(8 042)	(9 507)	5
Zmiana stanu należności	(1 644)	6 531	(232)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(168)	3 787	249
Zmiana stanu pozostałych aktywów	933	5 491	-
Inne korekty	385	2 755	-
Gotówka z działalności operacyjnej	(3 947)	11 071	(797)
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	(691)	(792)	-
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 638)	10 279	(797)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy	4 781	895	19
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	14	151	14
Zbycie aktywów finansowych	4 650	578	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	17	5
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	117	149	-
Wydatki	15 449	859	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	412	822	-
Wydatki na aktywa finansowe	15 000	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	37	37	-
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 668)	36	19
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy	9 121	22 011	838
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	9 000	11 250	-
Kredyty i pożyczki	90	10 759	838
Inne wpływy finansowe	31	2	-
Wydatki	4 934	16 746	-
Kredyty i pożyczki	4 242	14 133	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	124	303	-
Odsetki	568	1 594	-
Inne wydatki finansowe	-	716	-
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 187	5 265	838
D. Przepływy pieniężne netto razem	(11 119)	15 580	60
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(11 119)	15 580	60
F. Środki pieniężne na początek okresu	15 610	30	34
G. Środki pieniężne na koniec okresu	4 491	15 610	94

Warszawa, dnia 13 maja 2011 r.
Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu
Adam Kiciński

Członek Zarządu
Marcin Iwiński

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

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

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

II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skrócone skonsolidowane oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 marca 2011 roku zostały przygotowane zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz.259).

Śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe prezentuje dane na dzień 31 marca 2011 roku oraz za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do 31 marca 2011 roku wraz z danymi porównawczymi za odpowiednie okresy roku 2010.

Śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w złotych polskich, a wszystkie wartości podane są w tysiącach złotych.

Śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego. Śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym za 2010 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

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

III. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Śródroczne skrócone skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę i Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.03.2011 roku. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2011 – 31.03.2011 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.

IV. ZASADY KONSOLIDACJI

Jednostki zależne

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

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

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

Udziały / akcje niekontrolujące oraz transakcje z udziałowcami / akcjonariuszami niekontrolującymi

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

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

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

Jednostki stowarzyszone

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

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

Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 marca 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

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

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

V. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności

Zakres informacji finansowych w sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności w Grupie określony jest w oparciu o wymogi MSR 14. Grupa przyjęła jako podstawowy układ sprawozdawczy – podział branżowy, czyli jako dominujące źródło ryzyka i korzyści związanych z prowadzeniem działalności w różnych obszarach działalności Grupy. Wynik dla danego segmentu jest ustalany na poziomie zysku brutto na sprzedaży.

Przychody i koszty działalności operacyjnej

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

Do przychodów należą jedynie otrzymane lub należne wpływy korzyści ekonomicznych jakie przypadają Grupie. Przychodem ze sprzedaży są należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży rzeczowych składników majątkowych i usług, pomniejszone o należny podatek o towarów i usług. Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej, uwzględniając kwoty rabatów handlowych przyznanych przez Grupę. Przychód ze sprzedaży towarów ujmowany jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności. Przychód ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi, w oparciu o stopień zaawansowania konkretnej transakcji, określony na podstawie stanu faktycznego wykonanych prac do całości usług do wykonania.

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

Pozostałe przychody, pozostałe koszty

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

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

Dotacje państwowe

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

Podatek bieżący oraz podatek odroczony

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

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

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

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

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

Podatek 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 kapitale 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 zdane do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane jako koszty w okresie, w którym je poniesiono.

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

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

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

Wartości niematerialne

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

- realizowany jest ściśle określony projekt (np. oprogramowanie lub nowe procedury);
- prawdopodobne jest, że składnik aktywów przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne;
- koszty związane z projektem mogą być wiarygodnie oszacowane.

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

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

Wartość firmy

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

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

Połączenia Spółki z innymi jednostkami gospodarczymi są rozliczane metodą nabycia, według której następuje alokowanie kosztu połączenia, 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 Spółki Grupy dokonują przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości.

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

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

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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 z Grupy 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 z Grupy 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 z Grupy 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 z Grupy 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 koszt ustala się stosując metodę „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO). Produkcja w toku obejmuje tworzenie gier. Wycena w księgach oparta jest według kosztu wytworzenia, który obejmuje: koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym projektem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z danym projektem.

Należności handlowe i pozostałe

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

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka Grupy 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.

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

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

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

Kapitały własne

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

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

Kapitał zapasowy tworzony jest:

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

Rezerwy na zobowiązania

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

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

Rezerwy na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych oraz zwroty

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

Rezerwy na bonusy marketingowe

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

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

- dystrybucji towarów pomiędzy sklepami danej sieci handlowej.

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

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

Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztu

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

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

Świadczenia pracownicze

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

Kredyty bankowe i pożyczki

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

Zobowiązania handlowe i pozostałe

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

Licencje

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Wypłata dywidend

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

VI. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

VII. 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

Spółki z Grupy dokonują 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

Testy na utratę wartości firmy i wartości marek wymagają 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. Ostatni test przeprowadzono na dzień 31 grudnia 2010. W pierwszym kwartale 2011 r. nie stwierdzono przesłanek utraty wartości.

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka z Grupy 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 z Grupy 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 z Grupy corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

VIII. 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.

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

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

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

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

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

Poprawki do MSSF 2009

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

MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

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

Poprawki zawierają zmiany w klasyfikacji zobowiązań jako krótkoterminowych.

MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

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

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

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

MSR 17 Leasing

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

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

MSR 36 Utrata wartości aktywów

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

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

MSR 38 (Z) Wartości niematerialne

Zmieniony MSR 38 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 23 marca 2010 r. i obowiązuje prospektywnie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r. i później. Dopuszcza

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

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

MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena

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

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

KIMSF 9 Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych

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

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

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

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

KIMSF 12 „Porozumienia o świadczeniu usług publicznych”

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

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

KIMSF 15 „Umowy w zakresie sektora nieruchomości”

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

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

KIMSF 16 „Rachunkowość zabezpieczeń inwestycji netto w jednostkę zagraniczną”

Interpretacja KIMSF 16 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 3 lipca 2008 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera ogólne wytyczne dotyczące określenia, czy istnieje ryzyko zmian kursów walutowych w zakresie waluty funkcjonalnej jednostki zagranicznej i waluty prezentacji na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostki dominującej. Ponadto, KIMSF 16 objaśnia, która jednostka w grupie kapitałowej może wykazać

instrument zabezpieczający w ramach zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkę zagraniczną, a w szczególności czy jednostka dominująca utrzymująca inwestycję netto w jednostkę zagraniczną musi utrzymywać także instrument zabezpieczający. KIMSF 16 objaśnia także, jak jednostka powinna określać kwoty podlegające reklasyfikacji z kapitału własnego do rachunku zysków i strat dla zarówno instrumentu zabezpieczającego, jak i pozycji zabezpieczanej, gdy jednostka zbywa inwestycję.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

KIMSF 18 „Przeniesienie aktywów od klientów”

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

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

IX. NOWE STANDARDY OCZEKUJĄCE NA WDROŻENIE PRZEZ JEDNOSTKĘ

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

Zmiany do MSSF 1

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

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

Zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji

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

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

Zmiany do MSSF 7

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

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

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

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

Zmiany do MSSF 8 Segmenty operacyjne

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

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

MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych

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

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

Zmiany do IFRIC 14 Przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania

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

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

KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych

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

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

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

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

Zmiany kapitału zakładowego

w tys. zł	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2010 - 31.03.2010
Kapitał na początek okresu	82 837	28 152	28 152
Zwiększenia, z tytułu:	12 113	54 685	-
- emisja akcji opłaconych gotówką	5 000	11 848	-
- konwersja pożyczek na akcje	7 113	7 837	-
- emisja akcji pokrytych aportami	-	35 000	-
Kapitał na koniec okresu	94 950	82 837	28 152

W okresie od dnia powstania Spółki do dnia bilansowego 31.03.2011 r. nie występowało zjawisko hiperinflacji.

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. Nabyte jednostki uczestnictwa zostały wykazane w Bilansie w pozycji Pozostałe Aktywa Finansowe, a w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w pozycji wydatki na aktywa finansowe.

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 spłaciła na rzecz Multico część zadłużenia wynikającą z Umowy Pożyczki, w kwocie 1.750.000 zł w terminie trzech dni od podpisania aneksu.

XI. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKÓW

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 01.01.2011-31.03.2011 r.

w tys. zł	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2011	346	11 112	4 606	1 020	312	272	17 668
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	51	119	9	59	238
- nabycia środków trwałych	-	-	51	-	-	59	110
- zawartych umów leasingu	-	-	-	119	-	-	119
- inne	-	-	-	-	9	-	9
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	37	96	1	-	134
- zbycia	-	-	31	-	-	-	31
- cesja umowy leasingu	-	-	-	90	-	-	90
- inne	-	-	6	6	1	-	13
Wartość bilansowa brutto na 31.03.2011	346	11 112	4 620	1 043	320	331	17 772
Umorzenie na 01.01.2011	-	3 427	4 028	892	253	-	8 600
Zwiększenia, z tytułu:	-	125	109	54	7	-	295
- amortyzacji	-	125	109	54	7	-	295
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	28	68	-	-	96
- cesja umowy leasingu	-	-	-	65	-	-	65
- sprzedaży	-	-	28	-	-	-	28
- inne	-	-	-	3	-	-	3
Umorzenie na 31.03.2011	-	3 552	4 109	878	260	-	8 799
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2011	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2011	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 31.03.2011	346	7 560	511	165	60	331	8 973

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych.

Tytuł zobowiązania	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
<i>leasing samochodów i serwerów</i>	114	82	-
<i>leasing komputera</i>	34	22	-
Razem	148	104	-

Zmiany wartości niematerialnych – za okres 01.01.2011-31.03.2011 r.

<i>w tys. zł</i>	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	Inne	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011	51	2 165	8 663	39 570	32 250	82 699
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	311	-	-	311
- <i>nabycia</i>	-	-	311	-	-	311
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.03.2011	51	2 165	8 974	39 570	32 250	83 010
Umorzenie na dzień 01.01.2010	51	1 428	8 369	-	46	9 894
Zwiększenia, z tytułu:	-	111	64	-	1	176
- <i>amortyzacji</i>	-	111	64	-	1	176
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.03.2011	51	1 539	8 433	-	47	10 070
<i>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2011</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Odpisy aktualizujące na dzień 31.03.2011</i>	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2011	-	626	541	39 570	32 203	72 940

Na pozycję Inne wartości niematerialne składają się wartości będące w użytkowaniu spółek, a także wycena znaków: firmowego - "CD Projekt" oraz towarowego - "The Witcher" na łączną kwotę 32.199 tys. zł.

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów wartości niematerialnych

Tytuł zobowiązania	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
<i>Leasing Oprogramowania umowa nr 6080193</i>	16	38	-
<i>Leasing Oprogramowania umowa nr 6090224</i>	-	19	-
<i>Program do licencji</i>	28	42	-
Razem	44	99	-

Zmiany szacunkowe wartości firmy

Wyszczególnienie	31.03.2011
<i>Spółki z Grupy CDP Investment</i>	6 847
Wartość firmy (netto)	6 847

Zmiany stanu wartości firmy

<i>w tys. zł</i>	31.03.2011
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	6 847
Zwiększenia	-
Zmniejszenia	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	6 847
Wartość firmy (netto)	6 847

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją na dzień 31.03.2011 r.

Nazwa spółki	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów
OPTIbox Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej	0	100%
Metropolis Software Sp. z o.o. w likwidacji	0	100%

Zmiana wartości szacunkowych zapasów

w tys. zł	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
Materiały na potrzeby produkcji	-	284	-
Pozostałe materiały	261	-	362
Półprodukty i produkcja w toku	25 286	21 748	-
Produkty gotowe	2	2	344
Towary	7 612	5 988	12
Zaliczki na dostawy	-	-	14
Zapasy brutto	33 161	28 022	732
Odpis aktualizujący wartość zapasów	325	283	-
Zapasy netto	32 836	27 739	732

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

w tys. zł	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2011 r.	283	283
Zwiększenia	325	325
- utworzenie odpisów akt. w korespondencji z poz. k. operacyjnymi	325	325
Zmniejszenia, w tym:	283	283
- rozwiązanie odpisów akt. w korespondencji z poz. p. operacyjnymi	276	276
- wykorzystanie odpisów	7	7
Stan na dzień 31.03.2011 r.	325	325

Zmiana wartości szacunkowych należności

w tys. zł	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
Należności handlowe i pozostałe	20 846	19 590	1 541
- od jednostek powiązanych	-	-	116
- od pozostałych jednostek	20 071	18 965	1 425
- należności z tytułu podatku dochodowego	775	625	-
Odpisy aktualizujące	3 757	3 738	1 448
Należności handlowe i pozostałe brutto	24 603	23 328	2 989

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych

w tys. zł	Należności handlowe	Pozostałe należności
JEDNOSTKI POWIĄZANE		
Stan odpisów aktualizujących na 01.01.2011 r.	116	-
Stan odpisów aktualizujących na 31.03.2011 r.	116	-
JEDNOSTKI POZOSTAŁE		
Stan odpisów aktualizujących na 01.01.2011 r.	2 070	1 552
Zwiększenia, w tym:	40	-
- odpisy na należności przeterminowane i sporne	40	-
Zmniejszenia w tym:	21	-
- rozwiązanie odpisów w związku ze spłatą należności	21	-
Stan odpisów aktualizujących na 31.03.2011 r.	2 089	1 552
Stan odpisów aktualizujących ogółem na 31.03.2011 r.	2 205	1 552

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 31.03.2011 r.

w tys. zł	Razem	Przeterminowanie w dniach					
		<0 dni	0 - 60 dni	61 - 90 dni	91 - 180 dni	181 - 360 dni	>360 dni
JEDNOSTKI POWIĄZANE							
należności brutto	116	-	-	-	-	-	116
odpisy aktualizujące	116	-	-	-	-	-	116
NALEŻNOŚCI NETTO	-	-	-	-	-	-	-
JEDNOSTKI POZOSTAŁE							
należności brutto	20 108	13 011	2 382	424	494	1 520	2 277
odpisy aktualizujące	2 089	-	-	-	-	17	2 072
NALEŻNOŚCI NETTO	18 019	13 011	2 382	424	494	1 503	205
OGÓŁEM							
należności brutto	20 224	13 011	2 382	424	494	1 520	2 393
odpisy aktualizujące	2 205	-	-	-	-	17	2 188
NALEŻNOŚCI NETTO	18 019	13 011	2 382	424	494	1 503	205

Na kwotę należności handlowych netto przeterminowanych powyżej 360 dni składają się:

- należności CD Projekt Sp. z o. o. od sieci handlowych, rozliczające się w dłuższym okresie czasu (176 tys. zł);
- pozostałe należności (29 tys. zł).

Odroczony podatek dochodowy

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2010	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2011
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	6	-	-	6
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	48	16	28	36
Rezerwy na koszty leasingu	50	-	50	-
Pozostałe rezerwy	3 717	6	3	3 720
Ujemne różnice kursowe	860	599	10	1 449
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	114	69	40	143
Odpisy aktualizujące zapasy	283	254	283	254
Odpisy aktualizujące należności	342	40	21	361
Kompensata rezerwy i aktywa	(2 009)	1 976	1 010	(1 043)
Suma ujemnych różnic przejściowych	3 411	2 960	1 445	4 926
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	648	563	275	936

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2010	zwiększenia	zmniejszenia	31.03.2011
Dodatnie różnice kursowe	1 174	119	37	1 256
Ujawnienie marek: korporacyjnej "CD Projekt" i towarowej "The Witcher"	32 199	-	-	32 199
Pozostałe tytuły	1 840	727	1 840	727
Kompensata rezerwy i aktywa	(2 009)	1 976	1 010	(1 043)
Suma dodatnich różnic przejściowych	33 204	2 822	2 887	33 139
Stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	6 309	536	549	6 296

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

w tys. zł	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	936	648	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – dz. kontynuowana	6 296	6 309	-
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	(5 360)	(5 661)	-

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

w tys. zł	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
Rezerwy na odpisy emerytalne i rentowe	35	35	8
Rezerwy na pozostałe świadczenia	-	-	18
Razem, w tym	35	35	26
- długoterminowe	34	34	8
- krótkoterminowe	1	1	18

Zmiana stanu rezerw

w tys. zł	Rezerwy na odpisy emerytalne i rentowe
Stan na 01.01.2011	35
Stan na 31.03.2011, w tym:	35
- długoterminowe	34
- krótkoterminowe	1

Pozostałe rezerwy

w tys. zł	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	126	192	767
Rezerwa na koszty, w tym:	255	257	168
- rezerwa na skł. ZUS od umów cywilnoprawnych	-	3	-
- rezerwa na koszty badania jedn. sprawozdania fin. 2010	64	64	45
- rezerwa na koszty ogłoszenia jedn. spr. fin. 2010 w Monit. B	28	25	-
- sporządzenie sprawozdania finansowego	65	65	14
- sprawy sądowe	-	-	10
- usługi prawne	23	23	-
- windykacja należności	75	75	-
- odsetki od zaległości budżetowej	-	2	-
- odsetki od pożyczek	-	-	3
- rezerwa na doszacowanie kosztów	-	-	89
- materiały otrzymane w ramach umów gwarancyjnych	-	-	7
Razem, w tym	381	449	935
- długoterminowe	5	5	-
- krótkoterminowe	376	444	935

Zmiana stanu rezerw

w tys. zł	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2011	192	257	449
Wykorzystanie	66	2	68
Stan na 31.03.2011, w tym:	126	255	381
- długoterminowe	5	-	5
- krótkoterminowe	121	255	376

XII. POZOSTAŁE ISTOTNE INFORMACJE

Koszty działalności operacyjnej

w tys. zł	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2010 - 31.03.2010
<i>Amortyzacja</i>	467	1 464	80
<i>Zużycie materiałów i energii</i>	206	552	44
<i>Usługi obce</i>	3 300	12 663	389
<i>Podatki i opłaty</i>	91	432	71
<i>Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</i>	3 882	9 141	302
<i>Podróże służbowe</i>	83	365	-
<i>Pozostałe koszty rodzajowe</i>	2 819	11 143	54
<i>Zmiana stanu zapasów</i>	(3 532)	(7 834)	(3)
<i>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	3 265	14 237	8
<i>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług</i>	(512)	2 216	-
<i>Różnice kursowe dotyczące działalności operacyjnej</i>	628	1 104	7
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	10 697	45 483	952
<i>Koszty sprzedaży</i>	5 664	19 602	140
<i>Koszty ogólnego zarządu</i>	1 653	8 061	771
<i>Koszt własny sprzedaży</i>	3 380	17 820	41
Razem	10 697	45 483	952

Pozostałe przychody operacyjne

w tys. zł	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2010 - 31.03.2010
<i>Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności</i>	22	279	4
<i>Rozwiązanie rezerw na zobow. w związku z wygaśnięciem</i>	-	17	-
<i>Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów</i>	-	418	-
<i>Odpisanie przedawnionych zobowiązań</i>	-	88	-
<i>Otrzymane odszkodowania, kary, grzywny</i>	8	77	21
<i>Dochody z refakturowania</i>	83	138	-
<i>Zysk na sprzedaży środków trwałych</i>	8	19	14
<i>Dotacje</i>	3	6	-
<i>Przychody z tyt. przeszacowania zapasów</i>	-	121	-
<i>Rozliczenie zobowiązania finansowego z tytułu leasingu</i>	-	91	-
<i>Pozostałe przychody</i>	2	307	1
Razem	126	1 561	40

Pozostałe koszty operacyjne

w tys. zł	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2010 - 31.03.2010
<i>Aktualizacja wartości zapasów</i>	325	517	-
<i>Koszty dot. refakturowania</i>	72	11	-
<i>Aktualizacja wartości należności</i>	41	822	-
<i>Wartość sprzedanych środków trwałych</i>	-	-	5
<i>Koszty spisanych zapasów</i>	23	480	-
<i>Odpisanie przedawnionych należności</i>	-	337	-
<i>Wyplacone odszkodowania, kary, grzywny</i>	-	6	-
<i>Straty na majątku obrotowym</i>	-	56	-
<i>Licencje spisane*</i>	-	4 341	-
<i>Pozostałe</i>	56	629	19
Razem	517	7 199	24

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

Przychody finansowe

w tys. zł	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2010 – 31.03.2010
Przychody z tytułu odsetek:	55	699	-
- od depozytów bankowych	46	38	-
- od pożyczek (w tym cash pool)	9	618	-
- od rozrachunków handlowych	-	41	-
- od rachunków bankowych	-	2	-
Pozostałe przychody finansowe, w tym:	323	928	5
- różnice kursowe	247	557	-
- przychody ze zbycia inwestycji	20	332	-
- inne	56	39	5
Razem przychody finansowe	378	1 627	5

Koszty finansowe

w tys. zł	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2010 – 31.03.2010
Koszty z tytułu odsetek:	513	1 827	187
- od kredytów bankowych	321	859	-
- od pożyczek (w tym cash pool)	188	-	-
- od rozrachunków handlowych	-	26	3
- od leasingu	3	19	-
- pozostałe	1	923	184
Inne koszty finansowe	14	89	-
Zyski i straty z tyt. różnic kursowych netto z dz. finansowej	6	14	-
Razem koszty finansowe	533	1 930	187

XIII. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

CD Projekt jest jednym z wiodących wydawców gier PC w Polsce. Działalność wydawnicza jest realizowana poprzez spółkę CD Projekt na terenie Polski. Przedmiotowa działalność Grupy jest prowadzona w szczególności poprzez: (i) zakup licencji od zewnętrznych dostawców, (ii) przygotowanie lokalnych wersji językowych, (iii) produkcję gier na bazie zakupionych licencji zlecaną podmiotom zewnętrznym, (iv) realizację kampanii promocyjnych i marketingowych, (v) wprowadzenie do sprzedaży w ramach posiadanej sieci dystrybucji, (vi) zarządzanie cyklem życia produktu (tj. właściwe przepozycjonowywanie gier pomiędzy poszczególnymi segmentami cenowymi w ramach posiadanych przez spółkę serii wydawniczych i sprawdzonych rozwiązań rynkowych) oraz (vii) realizację obsługi posprzedażowej. Grupa wydaje zlokalizowane (tj. przetłumaczone na lokalny język) wersje gier na PC wielu światowych producentów. Od początku swojej działalności Grupa wydała kilkaset w pełni zlokalizowanych tytułów na PC.

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

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

Produkcja gier

Grupa zajmuje się produkcją gier komputerowych poprzez CD Projekt Red. Działalność CD Projekt Red polega na tworzeniu gier komputerowych oraz sprzedaży licencji na ich dystrybucję. Studio zostało założone w 2002 roku i od samego początku rozpoczęło prace nad swoim debiutanckim tytułem – grą z gatunku RPG „Wiedźmin” – opartym na prozie Andrzeja Sapkowskiego. Gra została wydana w październiku 2007 roku i stała się wielkim sukcesem studia na skalę światową. Do dnia 31.12.2010 na całym świecie sprzedano około 1,7 miliona egzemplarzy. Gra otrzymała także ponad 100 nagród branżowych w tym od najbardziej prestiżowych portali internetowych takich jak: Ing.com, Gamespot.com, Gamespy.com, Gry-online.pl, PcGamer.com, Gamebanshee.com, Igromania.ru, Actiontrip.com.

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

Cyfrowa dystrybucja gier

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

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

Działalność lokalizacyjna

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

Informacje o poszczególnych segmentach operacyjnych występujących w okresie 01.01.2011 – 31.03.2011 r.

w tys. zł	Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż do zewnętrznym klientom	Sprzedaż między segmentami	Zysk/strata segmentu	Suma aktywów segmentu
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA:					
<i>Działalność wydawnicza oraz dystrybucja gier i filmów DVD/BD</i>	12 427	12 230	197	1 880	46 447
<i>Produkcja gier</i>	412	412	-	(1 084)	30 302
<i>Cyfrowa dystrybucja gier</i>	2 762	2 748	14	306	4 075
<i>Działalność lokalizacyjna</i>	660	-	660	14	1 010
<i>Inne</i>	1 736	374	1 362	69	106 991
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	-	-	-	-	-
WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE	(2 233)	-	(2 233)	2 946	(19 375)
RAZEM	15 764	15 764	-	4 131	169 450

* Na wynik segmentu "Inne" składa się jednostkowy zysk Optimus S.A. w kwocie 69 tys. zł.

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

Nie wystąpiły zmiany w prezentacji segmentów operacyjnych w stosunku do rocznego sprawozdania skonsolidowanego za 2010 rok.

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

Nie dotyczy.

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

Emisja dłużnych papierów wartościowych

Nie dotyczy.

Emisja kapitałowych papierów wartościowych

w tys. zł	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
<i>Liczba akcji</i>	94 950	82 837	28 152
<i>Wartość nominalna akcji</i>	1	1	1
Kapitał zakładowy	94 950	82 837	28 152

Szczegółowe informacje o emisjach akcji w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem zostały zaprezentowane w punkcie „X. Zmiany kapitału zakładowego”.

XV. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA

W okresach prezentowanych dywidenda nie była wypłacana.

XVI. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

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

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

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

Transakcje z udziałem Członków Zarządu i innych podmiotów powiązanych

w tys. zł	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych	
	01.01.2011 31.03.2011	01.01.2010 31.12.2010	31.03.2011	31.12.2010
Jednostki zależne:				
<i>Optibox Sp. z o.o. w likwidacji</i>	-	-	-	-
Zarząd Spółek:				
<i>Marcin Iwiński</i>	1	4	-	-
<i>Adam Kiciński</i>	-	-	-	119
<i>Edyta Wakuła**</i>	1	2	-	-
<i>Piotr Nielubowicz *</i>	-	-	-	3
<i>Michał Kiciński **</i>	-	-	-	8

w tys. zł	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		Przychody finansowe od podmiotów powiązanych	
	31.03.2011	31.12.2010	01.01.2011 31.03.2011	01.01.2010 31.12.2010
Jednostki zależne:				
<i>Optibox Sp. z o.o. w likwidacji</i>	20	20	-	-
Zarząd Spółek:				
<i>Marcin Iwiński</i>	-	5 851	-	-
<i>Adam Kiciński</i>	-	478	-	-
<i>Guillaume Rambourg</i>	-	93	-	-
<i>Michał Gembicki</i>	4	-	-	-
<i>Piotr Nielubowicz *</i>	-	1 739	-	-
<i>Michał Kiciński **</i>	-	4 955	-	-

* Prokurent/Członek Rady Nadzorczej Optimus S.A.

** Prokurent

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

Udzielone pożyczki

Nie dotyczy.

Udzielone pożyczki wg stanu na 31.03.2011 r., w tym dla Zarządu

Nie dotyczy.

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

w tys. zł	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
<i>Poręczenie spłaty kredytu</i>	25 704	25 732	-
<i>Poręczenie spłaty weksla</i>	7 752	7 756	-
<i>Zastaw rejestrowy na zapasach</i>	31 200	31 200	-
<i>Umowa cesji wierzytelności</i>	7 000	7 000	-
<i>Zastaw finansowy na środkach pieniężnych</i>	60	88	-
<i>Poręczenie spłaty zob. z tyt. um. leasingu przez CD Projekt Red</i>	262	262	-
<i>Poręczenie spłaty zob. z tyt. um. lic. przez CD Projekt Red</i>	6 070	6 070	-
<i>Poręczenie na spłatę zob. z tyt. umowy leasingu</i>	-	57	-
<i>Zastaw rejestrowy na prawie ochronnym na znak "The Witcher"</i>	39 000	39 000	-
Razem zobowiązania warunkowe	117 048	117 165	-

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń:

w tys. zł	Gwarancja/ poręczenie dla	Tytułem	Waluta	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
Umowa poręczenia za spłatę kredytów CD Projekt Sp. z o.o.	RBS Bank (Polska) S.A.	zabezpieczenie kredytów	PLN	25 644	25 644	-
Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów	RBS Bank (Polska) S.A.	zabezpieczenie kredytów	PLN	-	-	-
Zastaw rejestrowy na zapasach	RBS Bank (Polska) S.A.	zabezpieczenie kredytów	PLN	31 200	31 200	-
Umowa cesji wierzytelności	RBS Bank (Polska) S.A.	zabezpieczenie kredytów	PLN	7 000	7 000	-
Zastaw rejestrowy na prawie ochronnym na znak towarowy "The Witcher"	RBS Bank (Polska) S.A.	zabezpieczenie kredytów	PLN	39 000	39 000	-
Poręczenie spłaty zobowiązań przez Porting House, CDP Red, Optimus, GOG Limited	RBS Bank (Polska) S.A.	Umowa Cash Pool	PLN	60	88	-
zastaw finansowy na środkach pieniężnych	RBS Bank (Polska) S.A.	Umowa Cash Pool	PLN	60	88	-
Poręczenie wekslowe dwóch weksli własnych in blanco wystawionych przez CD Projekt Red	Agora S.A.	poręczenie Umowy Licencyjnej i Umowy Dystrybucyjnej	PLN	6 332	6 332	-
Poręczenie spłaty zobowiązań z tytułu umowy licencyjnej przez CD Projekt Red	Agora S.A.	poręczenie spłaty zobowiązań z tyt. umowy licencyjnej	PLN	6 070	6 070	-
Poręczenie subsydiarne za CD Projekt Red	Namco Bandai Partners S.A.S.	umowa poręczenia	EUR	1 225	1 225	-
poręczenie spłaty zob. z tyt. umowy leasingu przez CD Projekt Red	CHG-Meridian Leasing	Oprogramowanie Autodesk	EUR	50	50	-
poręczenie spłaty zob. z tyt. umowy leasingu przez CD Projekt Red	CHG-Meridian Leasing	Serwery	USD	22	22	-
Poręczenie na spłatę zobowiązań z tytułu umowy leasingu	CHG-Meridian Leasing	leasing sprzętu komputerowego, oprogramowania	PLN	-	57	-
Poręczenie spłaty weksla	BRE Leasing	Umowa leasingu	PLN	19	-	-
Poręczenie spłaty weksla	BRE Leasing	Umowa leasingu	PLN	-	87	-
Poręczenie spłaty weksla	BRE Leasing	Umowa leasingu	PLN	105	105	-
Poręczenie spłaty weksla	BRE Leasing	Umowa leasingu	PLN	-	93	-
Poręczenie spłaty weksla	BRE Leasing	Umowa leasingu	PLN	61	61	-
Poręczenie spłaty weksla	BRE Leasing	Umowa leasingu	PLN	60	60	-
Poręczenie spłaty weksla	BRE Leasing	Umowa leasingu	PLN	90	-	-
Deklaracja wekslowa	Mazowiecka Jednostka Wdrażania Projektów Unijnych	Umowy o dofinansowanie w ramach RPO WM 2007-2013 działanie 1.5	PLN	1 105	1 105	-

Zobowiązania wekslowe z tytułu otrzymanych pożyczek

Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
Multico	3 950	5 952	-
Michał Kiciński	-	706	-
Marcin Iwiński	-	1 643	-
Piotr Nielubowicz	-	231	-
Adam Kiciński	-	210	-
Razem zobowiązania warunkowe	3 950	8 742	-

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

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 w roku 2010. Po połączeniu w księgach Spółki ujęto wartość firmy w kwocie 39 570 tys. zł. Pozostała część wartości firmy w kwocie 6 847 tys. zł ujmowana jest nadal w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy. Danymi porównywalnymi są dane finansowe OPTIMUS S.A. za 2009 r. Dane finansowe dotyczące połączenia znajdują się również w notcie 15 „Inwestycje w jednostkach podporządkowanych”.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

XXI. 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.

XXII. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

Spory z wniosku lub z powództwa Optimus S.A.

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

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

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

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

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

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. Z uwagi na nieobecność jednego z obrońców oskarżonego nie otwarto przewodu sądowego. Nowy termin rozprawy nie został wyznaczony. W przypadku skazania podejrzanych sąd może orzec obowiązek naprawienia szkody na rzecz Optimus S.A. w kwocie co najmniej 105.000,00 zł.

XXIII. CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI GRUPY W PRZYSZŁOŚCI

Znaczącym czynnikiem, który będzie miał wpływ na wyniki Spółek z Grupy Optimus w następnym kwartale roku 2011 jest globalna premiera gry komputerowej „Wiedźmin 2” planowana na 17 maja 2011.

XXIV. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Pożyczki

W raporcie bieżącym 28/2011 z dnia 05 maja 2011 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 5 maja 2011 roku został podpisany aneks do umowy pożyczki zawartej dnia 16 listopada 2009 roku pomiędzy Spółką a Multico Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Na mocy zawartego Aneksu, Spółka zobowiązała się do spłaty na rzecz Multico całości kwoty pożyczki najpóźniej do dnia 30 września 2011 roku, z zastrzeżeniem iż w wypadku wcześniejszej spłaty kwoty pożyczki, Spółka zastrzega sobie prawo żądania w terminie nie wcześniejszym niż 31 maja 2011 roku i nie później niż 30 czerwca 2011 roku ponownego postawienia do dyspozycji kapitału pożyczki do kwoty 4.000.000 (słownie: cztery miliony) złotych, a Multico zobowiązało się w takim przypadku do udostępnienia na zasadach określonych w Umowie Pożyczki żądanej kwoty w terminie 2 dni roboczych od dnia otrzymania pisemnego żądania od Spółki. Pozostałe warunki Umowy Pożyczki nie uległy zmianie. Jednocześnie Zarząd Spółki informuje, iż całość kwoty pożyczki została spłacona na rachunek Multico w dniu 5 maja 2011 roku.

W raporcie bieżącym 29/2011 z dnia 05 maja 2011 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował, iż w dniu 5 maja 2011 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 udzielił Spółce pożyczki pieniężnej w kwocie 2.100.000 (słownie: dwa miliony sto tysięcy) złotych. Spółka zobowiązała się do zapłaty na rzecz pożyczkodawcy odsetek w wysokości WIBOR 3M (trzymiesięczny) plus 3,5% kwoty pożyczki (wysokość oprocentowania na kolejny miesiąc będzie ustalana według stawki WIBOR 3M obowiązującej w ostatnim dniu poprzedniego miesiąca) w stosunku rocznym, wymagalnych w ostatnim dniu każdego miesiąca poczynając od 31 maja 2011 r. („Odsetki”). Pożyczkodawca może wypowiedzieć Umowę Pożyczki I w każdym czasie. W przypadku wypowiedzenia Umowy Pożyczki I przez pożyczkodawcę Spółka zobowiązana jest do spłaty kwoty pożyczki wraz z odsetkami po upływie 6 (sześciu) miesięcy od otrzymania oświadczenia pożyczkodawcy o wypowiedzeniu Umowy Pożyczki I. W każdym innym przypadku Spółka zobowiązana jest do spłaty kwoty pożyczki wraz z Odsetkami w terminie do dnia 31 grudnia 2011 roku. Spółka posiada prawo do wcześniejszej spłaty Pożyczki I w każdym czasie. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest weksel własny in blanco wystawiony przez Spółkę. Strony jednomyślnie postanowiły, iż spłata kwoty pożyczki nastąpi w formie przelewu całości wymagalnej sumy na konto bankowe pożyczkodawcy.

Na podstawie Umowy Pożyczki II pożyczkodawca udzielił Spółce pożyczki pieniężnej w kwocie 1.260.000,00 (słownie: jeden milion dwieście sześćdziesiąt tysięcy) złotych. Spółka zobowiązała się do zapłaty na rzecz pożyczkodawcy odsetek w wysokości WIBOR 3M (trzymiesięczny) plus 3,5% kwoty pożyczki (wysokość oprocentowania na kolejny miesiąc będzie ustalana według stawki WIBOR 3M obowiązującej w ostatnim dniu poprzedniego miesiąca) w stosunku rocznym, wymagalnych w ostatnim dniu każdego miesiąca poczynając od 31 maja 2011 r. Pożyczkodawca może wypowiedzieć Umowę Pożyczki II w każdym czasie. W przypadku wypowiedzenia Umowy Pożyczki II przez pożyczkodawcę Spółka

zobowiązana jest do spłaty kwoty pożyczki wraz z odsetkami po upływie 6 (sześciu) miesięcy od otrzymania oświadczenia pożyczkodawcy o wypowiedzeniu Umowy Pożyczki II. W każdym innym przypadku Spółka zobowiązana jest do spłaty kwoty pożyczki wraz z Odsetkami w terminie do dnia 31 grudnia 2011 roku. Spółka posiada prawo do wcześniejszej spłaty Pożyczki II w każdym czasie. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest weksel własny in blanco wystawiony przez Spółkę. Strony jednomyślnie postanowiły, iż spłata kwoty pożyczki nastąpi w formie przelewu całości wymagalnej sumy na konto bankowe pożyczkodawcy.

Na podstawie Umowy Pożyczki III pożyczkodawca udzielił Spółce pożyczki pieniężnej w kwocie 450.000,00 (słownie: czterysta pięćdziesiąt tysięcy) złotych. Spółka zobowiązała się do zapłaty na rzecz pożyczkodawcy odsetek w wysokości WIBOR 3M (trzymiesięczny) plus 3,5% kwoty pożyczki (wysokość oprocentowania na kolejny miesiąc będzie ustalana według stawki WIBOR 3M obowiązującej w ostatnim dniu poprzedniego miesiąca) w stosunku rocznym, wymagalnych w ostatnim dniu każdego miesiąca poczynając od 31 maja 2011 r. Pożyczkodawca może wypowiedzieć Umowę Pożyczki III w każdym czasie. W przypadku wypowiedzenia Umowy Pożyczki III przez pożyczkodawcę Spółka zobowiązana jest do spłaty kwoty pożyczki wraz z odsetkami po upływie 6 (sześciu) miesięcy od otrzymania oświadczenia pożyczkodawcy o wypowiedzeniu Umowy Pożyczki III. W każdym innym przypadku Spółka zobowiązana jest do spłaty kwoty pożyczki wraz z Odsetkami w terminie do dnia 31 grudnia 2011. Spółka posiada prawo do wcześniejszej spłaty Pożyczki III w każdym czasie. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest weksel własny in blanco wystawiony przez Spółkę. Strony jednomyślnie postanowiły, iż spłata kwoty pożyczki nastąpi w formie przelewu całości wymagalnej sumy na konto bankowe pożyczkodawcy.

Na podstawie Umowy Pożyczki IV pożyczkodawca udzielił Spółce pożyczki pieniężnej w kwocie 190.000,00 (słownie: sto dziewięćdziesiąt tysięcy) złotych. Spółka zobowiązała się do zapłaty na rzecz pożyczkodawcy odsetek w wysokości WIBOR 3M (trzymiesięczny) plus 3,5% kwoty pożyczki (wysokość oprocentowania na kolejny miesiąc będzie ustalana według stawki WIBOR 3M obowiązującej w ostatnim dniu poprzedniego miesiąca) w stosunku rocznym, wymagalnych w ostatnim dniu każdego miesiąca poczynając od 31 maja 2011 r. Pożyczkodawca może wypowiedzieć Umowę Pożyczki IV w każdym czasie. W przypadku wypowiedzenia Umowy Pożyczki IV przez pożyczkodawcę Spółka zobowiązana jest do spłaty kwoty pożyczki wraz z odsetkami po upływie 6 (sześciu) miesięcy od otrzymania oświadczenia pożyczkodawcy o wypowiedzeniu Umowy Pożyczki IV. W każdym innym przypadku Spółka zobowiązana jest do spłaty kwoty pożyczki wraz z Odsetkami w terminie do dnia 31 grudnia 2011 roku. Spółka posiada prawo do wcześniejszej spłaty Pożyczki IV w każdym czasie. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest weksel własny in blanco wystawiony przez Spółkę. Strony jednomyślnie postanowiły, iż spłata kwoty pożyczki nastąpi w formie przelewu całości wymagalnej sumy na konto bankowe pożyczkodawcy. Jednocześnie Zarząd Spółki informuje, iż otrzymał od wszystkich akcjonariuszy będących stronami zawartych umów o których mowa powyżej zapewnienie, iż nie będą oni dążyć do podjęcia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwał zmierzających do konwersji wierzytelności wynikających z zawartych umów pożyczek na kapitał zakładowy Spółki w zamian za prawa do jej akcji.

Zmiany w składzie Zarządu

W raporcie bieżącym 32/2011 z dnia 12 maja 2011 roku Zarząd Optimus S.A. poinformował że Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 12 maja 2011 roku, w związku z wygaśnięciem mandatów członków Zarządu dotychczasowej kadencji, które nastąpi z dniem zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki sprawozdania finansowego za rok 2010, postanowiła w drodze głosowań tajnych o powołaniu do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu nowej kadencji Pana Adama Kicińskiego oraz funkcji Członka Zarządu nowej kadencji Pana Marcina Iwińskiego, tj. na okres od dnia zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki sprawozdania finansowego Optimus za rok 2010 do dnia zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki sprawozdania finansowego Optimus za rok 2012.

Jednocześnie Rada Nadzorcza Optimus, w związku z wygaśnięciem wraz zatwierdzeniem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki sprawozdania finansowego Optimus za rok 2010 mandatu Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej – Pana Piotra Nielubowicza, postanowiła w głosowaniu tajnym powołać go do pełnienia funkcji Członka Zarządu nowej kadencji, tj. od dnia zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki sprawozdania finansowego Spółki za rok 2010 do dnia zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki sprawozdania finansowego Optimus za rok 2012.

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”.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE OPTIMUS S.A.

ŚRODROCZNY SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tys. zł	od 01.01.2011 do 31.03.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2010 do 31.03.2010
Przychody ze sprzedaży	1 736	1 367	233
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	1 735	1 215	233
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1	152	-
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	273	136	41
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	272	38	33
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1	98	8
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 463	1 231	192
Pozostałe przychody operacyjne	76	1 110	40
Koszty sprzedaży	325	89	140
Koszty ogólnego zarządu	898	3 323	771
Pozostałe koszty operacyjne	92	1 599	24
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	224	(2 670)	(703)
Przychody finansowe	95	168	5
Koszty finansowe	250	946	187
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	69	(3 448)	(885)
Podatek dochodowy		(10)	
Wynik finansowy netto jednostki przejętej		(594)	
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	69	(4 032)	(885)
Zysk (strata) netto	69	(4 032)	(885)
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	0,00	(0,07)	(0,03)
Rozwodniony za okres obrotowy	0,00	(0,06)	(0,03)
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kont. (w zł)			
Podstawowy za okres obrotowy	0,00	(0,07)	(0,03)
Rozwodniony za okres obrotowy	0,00	(0,06)	(0,03)

ŚRODROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. zł	od 01.01.2011 do 31.03.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2010 do 31.03.2010
Zysk (strata) netto	69	(4 032)	(885)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-
Udział w dochodach całkowitych jednostek stowarzyszonych	-	(3)	64
Suma dochodów całkowitych	69	(4 035)	(821)

Warszawa, dnia 13 maja 2011 r.
Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu
Adam Kiciński

Członek Zarządu
Marcin Iwiński

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

w tys. zł	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
AKTYWA TRWAŁE	94 225	94 266	32 684
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	6 453	6 501	6 203
<i>Wartości niematerialne</i>	39 585	39 578	27
<i>Inwestycje w jednostkach podporządkowanych</i>	48 043	48 043	-
<i>Pozostałe aktywa finansowe</i>	-	-	26 454
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	5	5	-
<i>Pozostałe aktywa trwałe</i>	139	139	-
AKTYWA OBROTOWE	12 766	11 761	2 651
<i>Zapasy</i>	274	298	732
<i>Należności handlowe</i>	140	466	1 100
<i>Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego</i>	3	3	-
<i>Pozostałe należności</i>	1 612	287	441
<i>Pozostałe aktywa finansowe</i>	10 047	-	-
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	129	113	284
<i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	561	10 594	94
AKTYWA RAZEM	106 991	106 027	35 335

w tys. zł	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010
KAPITAŁ WŁASNY	101 931	80 059	2 753
<i>Kapitał zakładowy</i>	94 950	82 837	28 152
<i>Kapitał zapasowy ze sprze. akcji powyżej ceny nominalnej</i>	111 011	101 321	75 531
<i>Pozostałe kapitały</i>	-	-	64
<i>Niepodzielony wynik finansowy</i>	(104 099)	(100 067)	(100 109)
<i>Wynik finansowy bieżącego okresu</i>	69	(4 032)	(885)
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	51	2 252	9 909
<i>Kredyty i pożyczki</i>	-	2 200	9 901
<i>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	5	5	-
<i>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	29	30	-
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	12	12	8
<i>Pozostałe rezerwy</i>	5	5	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	5 009	23 716	22 673
<i>Kredyty i pożyczki</i>	3 950	16 796	250
<i>Pozostałe zobowiązania finansowe</i>	19	12	19 098
<i>Zobowiązania handlowe</i>	558	983	2 168
<i>Pozostałe zobowiązania</i>	142	5 518	204
<i>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>	6	6	-
<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	-	-	18
<i>Pozostałe rezerwy</i>	334	401	935
PASYWA RAZEM	106 991	106 027	35 335

Warszawa, dnia 13 maja 2011 r.
Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu
Adam Kiciński

Członek Zarządu
Marcin Iwiński

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITAŁE WŁASNYM

w tys. zł	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
01.01.2010 - 31.03.2010						
Kapitał własny na dzień 01.01.2010	28 152	75 532	3	(97 784)	(2 325)	3 577*
Kapitał własny po korektach	28 152	75 532	3	(97 784)	(2 325)	3 577*
Podział zysku netto				(2 325)	2 325	-
Suma dochodów całkowitych			61	-	(885)	(824)
Kapitał własny na dzień 31.03.2010	28 152	75 532	64	(100 109)	(885)	2 753
01.01.2010 - 31.12.2010						
Kapitał własny na dzień 01.01.2010	28 152	75 532	3	(100 067)	-	3 620*
Kapitał własny po korektach	28 152	75 532	3	(100 067)	-	3 620*
Emisja akcji	54 685	26 520	-	-	-	81 205
Koszty emisji akcji	-	(731)	-	-	-	(731)
Suma dochodów całkowitych	-	-	(3)	-	(4 032)	(4 035)
Kapitał własny na dzień 31.12.2010	82 837	101 321	-	(100 067)	(4 032)	80 059
01.01.2011 - 31.03.2011						
Kapitał własny na dzień 01.01.2011	82 837	101 321	-	(104 099)	-	80 059
Kapitał własny po korektach	82 837	101 321	-	(104 099)	-	80 059
Emisja akcji	12 113	9 690	-	-	-	21 803
Suma dochodów całkowitych	-	-	-	-	69	69
Kapitał własny na dzień 31.03.2011	94 950	111 011	-	(104 099)	69	101 931

*różnica w prezentacji kapitałów własnych na dzień 1 stycznia 2010 wynika z korekty wyniku roku 2009 i związana jest z przekształceniem umowy leasingu operacyjnego samochodu na leasing finansowy w kwocie 42 tys. zł

Warszawa, dnia 13 maja 2011 r.
Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu
Adam Kiciński

Członek Zarządu
Marcin Iwiński

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01.01.2011 do 31.03.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2010 do 31.03.2010
w tys. zł			
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	69	(4 038)	(885)
Korekty razem:	9	2 315	88
Amortyzacja	107	397	80
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	199	1 984	(5)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(3)	224	(9)
Zmiana stanu rezerw	(68)	(417)	-
Zmiana stanu zapasów	25	424	5
Zmiana stanu należności	(605)	1 008	(232)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	371	(1 133)	249
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(17)	(84)	-
Inne korekty	-	(88)	-
Gotówka z działalności operacyjnej	78	(1 723)	(797)
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-	-	-
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	78	(1 723)	(797)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy	-	227	19
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	86	14
Zbycie aktywów finansowych	-	124	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	17	5
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-
Wydatki	10 064	62	-
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	55	62	-
Wydatki na aktywa finansowe	10 000	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	9	-	-
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 064)	165	19
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy	9 102	22 011	838
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	9 000	11 250	-
Kredyty i pożyczki	73	10 761	838
Inne wpływy finansowe	29	-	-
Wydatki	9 149	9 889	-
Kredyty i pożyczki	7 614	7 779	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	21	48	-
Odsetki	321	1 355	-
Inne wydatki finansowe	1 193	707	-
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(47)	12 122	838
D. Przepływy pieniężne netto razem	(10 033)	10 564	60
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(10 033)	10 564	60
F. Środki pieniężne na początek okresu	10 594	30	34
G. Środki pieniężne na koniec okresu	561	10 594	94

Warszawa, dnia 13 maja 2011 r.
Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu
Adam Kiciński

Członek Zarządu
Marcin Iwiński

Informacje dodatkowe dotyczące sprawozdania jednostkowego OPTIMUS S.A.

Zmiany odpisów i rezerw w sprawozdaniu jednostkowym Optimus S.A. w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 31 marca 2011 r. przedstawiały się następująco:

- 1 tys. zł - rozwiązanie odpisów aktualizujących
- 66 tys. zł – zmniejszenie rezerw w związku z wykorzystaniem rezerwy na naprawy gwarancyjne i zwroty
- 2 tys. zł - zmniejszenie rezerw w związku z ich wykorzystaniem

Warszawa, dnia 13 maja 2011 r.
Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu
Adam Kiciński

Członek Zarządu
Marcin Iwiński