



RAPORT

uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego sprawozdania
finansowego

Grupy Kapitałowej Optimus S.A.

za rok obrotowy zakończony
dnia 31 grudnia 2008 roku

Misters Audytor Spółka z o.o.
Warszawa, kwiecień 2009

<i>Część ogólna raportu</i>	2
I. Informacje wstępne	2
II. Podstawowe informacje o działalności Grupy Kapitałowej	3
III. Pozostałe informacje	3
IV. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	5
<i>Część szczegółowa raportu</i>	9
I. Księgi rachunkowe	9
II. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
III. Metoda konsolidacji	9
IV. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków	9
V. Wyłączenia obrotów wewnętrznych	9
VI. Pozostałe wyłączenia konsolidacyjne	10
VII. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
VIII. Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych	10
IX. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej	10

Część ogólna raportu

I. Informacje wstępne

Niniejsze badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 25 lipca 2008 roku, zawartej pomiędzy Optimus S.A., a firmą Mistery Audytor Sp. z o.o., mieszczącą się w Warszawie, przy ul. Stępińskiej 22/30. Powyższą umowę zawarto na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 30 maja 2008 roku w sprawie wyboru biegłego.

Mistry Audytor Sp. z o.o. jest wpisana na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 63.

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące:

- 1) skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący zysk netto w kwocie 1 119 tysięcy złotych (jeden milion sto dziewiętnaście tysięcy złotych);
- 2) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 24 056 tysięcy złotych (dwadzieścia cztery miliony pięćdziesiąt sześć tysięcy złotych);
- 3) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1 578 tysięcy złotych (jeden milion pięćset siedemdziesiąt osiem tysięcy złotych);
- 4) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 19 887 tysięcy złotych (dziewiętnaście milionów osiemset osiemdziesiąt sześć tysięcy złotych);
- 5) noty wyjaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

oraz dokumentacja konsolidacyjna za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.

Do sprawozdania załączone zostało sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2008.

3. Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu 28 kwietnia 2009 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości oraz pełnej zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o nie zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.
4. W trakcie badania jednostka udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia, niezbędne dla potrzeb badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
5. Mistry Audytor Sp. z o.o. jest niezależna od jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, a zakres planowanej i wykonywanej przez nas pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego przez nas badania wynika ze sporządzonej i przechowywanej przez Mistry Audytor Sp. z o.o. dokumentacji rewizyjnej z badania.
6. Nerozłączną częścią niniejszego raportu jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2008 roku.

II. Podstawowe informacje o działalności Grupy Kapitałowej

1. Jednostka dominująca

Spółka działa pod firmą Optimus S.A. Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Bokserska 66.

2. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego, przed Notariuszem Krzysztofem Łaski w Kancelarii Notarialnej w Warszawie w dniu 15 stycznia 2001 roku. (rep. A nr 389/2001).

Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Spółek prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Rejestrowy, pod numerem KRS 0000006865 Spółka działa na podstawie ustawy – Kodeks Spółek Handlowych.

3. Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

- | | |
|----------------------|--------------------------------------|
| - Optimus S.A. | - jednostka dominująca |
| - OPTIbox Sp. z o.o. | - jednostka zależna od Optimus S.A., |

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęto wszystkie spółki tworzące Grupę Kapitałową.

4. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

- Przedmiotem działalności jednostki dominującej zgodnie z wypisem z KRS i wg Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:
produkcja komponentów i innych urządzeń do przetwarzania informacji.

b) Głównym przedmiotem działalności jednostki zależnej:

- OPTIBOX Sp. z o.o. jest import, montaż oraz handel elementami komputerowymi oraz elektronicznymi.

5. Kapitał podstawowy jednostki dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2008 wynosił 28 152 tysiące złotych i dzielił się na 28152 tysiące akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w kapitale podstawowym Spółki.

6. Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

7. Na dzień 31.12.2008 roku w skład Zarządu jednostki dominującej wchodzili:

Pani Joanna Horoszko – Członek Zarządu

Do dnia zakończenia badania skład Zarządu uległ zmianie. Uchwałą Nr 1 z dnia 20 lutego 2009 roku Rada Nadzorcza odwołała Panią Joannę Horoszko ze składu Zarządu Optimusa S.A..i powołała Pana Wiesława Skrobowskiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

III. Pozostałe informacje

1. Działalność Grupy Kapitałowej w 2008 roku zamknęła się zyskiem netto w kwocie 1 119 tysięcy złotych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2007 zostało zbadane przez podmiot uprawniony Baker Tilly Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisany na listę KIBR pod nr 1898 i uzyskało opinię z uwagą.

2. Walne Zgromadzenie zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2007 rok odbyło się w dniu 30.06.2008 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2007 zostało złożone w Sądzie Rejonowym w Warszawie w dniu 9.07.2008 roku oraz zgłoszone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B .

3. Bilans zamknięcia za rok obrotowy 2007 został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku 2008.
4. Celem badania sprawozdania finansowego za 2008 rok było wyrażenie pisemnej opinii, uzupełnionej o raport o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest prawidłowe, oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Spółki.
5. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez wszystkich członków Zarządu Jednostki dominującej. Oznacza to, że Zarząd wziął odpowiedzialność za prawidłowość rachunkowości, jak również za stwierdzenie, że Jednostka dominująca w sposób prawidłowy stosowała zasady rachunkowości, zapewniając rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego. Obowiązek podpisania sprawozdania finansowego przez wszystkich członków Zarządu wynika z przepisów ustawy o rachunkowości.
6. Informacje o badanych sprawozdaniach jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Jednostka dominująca	Biegły rewident
Optimus SA	<i>Justyna Struś</i> Biegły rewident Nr 3875/5030
Opinia bez zastrzeżeń	

Jednostka zależna	Biegły rewident
OPTIBOX Sp. z o.o.	Jednostka nie podlegająca badaniu

IV. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

BILANS

(w tysiącach złotych)

AKTYWA	31.12.2008	% sumy bilansowej	31.12.2007	% sumy bilansowej
Rzeczowe aktywa trwale	6 795	28,25%	7 632	33,14%
Wartości niematerialne	61	0,25%	77	0,33%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i zależnych	0	0,00%	0	0,00%
Inne inwestycje długoterminowe	20	0,08%	20	0,09%
Aktywa trwale - razem	6 876	28,58%	7 729	33,56%
Zapasy	1 456	6,05%	7 203	31,28%
Należności handlowe oraz pozostałe należności	13 339	55,45%	7 407	32,16%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 269	9,43%	691	3,00%
Aktywa obrotowe - razem	17 064	70,93%	15 301	66,44%
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	116	0,48%	0	0,00%
Aktywa razem	24 056	100,00%	23 030	100,00%
PASywa	31.12.2008	% sumy bilansowej	31.12.2007	% sumy bilansowej
Kapitał podstawowy	28 152	117,03%	9 384	40,75%
Kapitał zapasowy	75 531	313,98%	75 531	327,97%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-99 067	-411,82%	-76 534	-332,32%
Zysk netto okresu obrotowego	1 119	4,65%	-22 533	-97,84%
Kapitał własny - razem	5 735	23,84%	-14 152	-61,45%
Zobowiązania długoterminowe z tyt leasingu finansowego	0	0,00%	0	0,00%
Rezerwy długoterminowe	22	0,09%	22	0,10%
Zobowiązania długoterminowe - razem	22	0,09%	22	0,10%
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	15 394	64,00%	26 590	115,46%
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24	0,10%	38	0,17%
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. leasingu finansowego	0	0,00%	0	0,00%
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	50	0,21%	6 801	29,53%
Rezerwy krótkoterminowe	2 831	11,77%	3 731	16,20%
Zobowiązania krótkoterminowe - razem	18 299	76,07%	37 160	161,35%
Pasywa razem	24 056	100,00%	23 030	100,00%

KALIKULACYJNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w tysiącach złotych)

	<u>01.01.2008 - 31.12.2008</u>	<u>% przychodów ze sprzedaży</u>	<u>1.01.2007 - 31.12.2007</u>	<u>% przychodów ze sprzedaży</u>
Działalność kontynuowana				
Przychody netto ze sprzedaży	47 585	100,00%	100 206	100,00%
Koszt własny sprzedaży	<u>44 077</u>	<u>92,63%</u>	<u>94 315</u>	<u>94,12%</u>
Zysk brutto na sprzedaży	3 508	7,37%	5 891	5,88%
Koszty sprzedaży	4 611	9,69%	8 820	8,80%
Koszty ogólnego Zarządu	5 517	11,59%	7 566	7,55%
Pozostałe przychody operacyjne	8 588	18,05%	1 187	1,18%
Pozostałe koszty operacyjne	768	1,61%	7 992	7,98%
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	1 200	2,52%	-17 300	-17,26%
Zyski i straty z inwestycji	0	0,00%	-3 845	-3,84%
Przychody finansowe	302	0,63%	27	0,03%
Koszty finansowe	383	0,80%	1 132	1,13%
Koszty finansowe netto	-81	-0,17%	-4 950	-4,94%
Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	0	0,00%	-283	-0,28%
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	1 119	2,35%	-22 533	-22,49%
Podatek dochodowy	0	0,00%	0	0,00%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 119	2,35%	-22 533	-22,49%
Działalność zaniechana	0	0,00%	0	0,00%
Strata netto z działalności zaniechanej	0	0,00%	0	0,00%
Zysk/Strata netto	1 119	2,35%	-22 533	-22,49%

**WSKAŹNIKI DO RAPORTU DLA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT W WERSJI KALKULACYJNEJ
(bez uwzględnienia wpływu inflacji)**

			31.12.2007	31.12.2008
A	EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI			
	Rentowność działalności podstawowej			
	wynik na sprzedaży x 100%			
	przychody ze sprzedaży produktów	%	5,88%	7,37%
	Rentowność majątku (ROA)			
	wynik finansowy netto x 100%			
	aktywa ogółem	%	-97,84%	4,65%
	Rentowność kapitału własnego (ROE)			
	wynik finansowy netto x 100%			
	kapitał własny	%	-	19,52%
	Rentowność netto sprzedaży			
	wynik finansowy netto x 100%			
	przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	%	-22,49%	2,35%
	Szybkość obrotu należności			
	stan należności z tytułu dostaw i usług x 360 dni			
	przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	dni	27	101
	Szybkość obrotu zapasów			
	stan zapasów x 360 dni			
	koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	dni	27	12
	Szybkość obrotu zobowiązań			
	stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 360 dni			
	koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	dni	101	126
B	FINANSOWANIE			
	Wskaźnik zadłużenia			
	zobowiązania i rezerwy ogółem x 100%			
	aktywa	%	161,45%	76,16%
	Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego			
	zobowiązania i rezerwy ogółem x 100%			
	kapitał własny	%	-262,73%	319,53%
	Płynność I			
	aktywa obrotowe ogółem			
	zobowiązania krótkoterminowe		0,41	0,93
	Płynność II			
	aktywa obrotowe - zapasy			
	zobowiązania krótkoterminowe		0,22	0,85
C	WSKAŹNIKI RYNKU KAPITAŁOWEGO			
	Wskaźnik zysku na jedną akcję			
	zysk netto			
	ilość emitowanych akcji	zł	-2,40	0,04
	Wartość księgowa aktywów netto na jedną akcję			
	kapitał własny			
	ilość emitowanych akcji	zł	-1,51	0,20

Interpretacja wskaźników

Rentowność sprzedaży

Rentowność działalności podstawowej Grupy Kapitałowej wzrosła o 1,49 punktu procentowego w stosunku do roku 2007 i ukształtowała się na poziomie 7,37 %. Rentowność majątku w 2008 roku była wyższa w stosunku do roku ubiegłego o 102,49 punktu procentowego. W porównaniu do roku 2007 rentowność netto uległa znacznej poprawie (z minus 22,49 do plus 2,35).

Szybkość obrotu należności i zobowiązań wzrosła w stosunku do roku ubiegłego o odpowiednio 74 i 25 dni. Oznacza to zwiększenie okresu kredytowania odbiorców oraz wydłużenie okresu spłaty zobowiązań przez Grupę Kapitałową. Szybkość obrotu zapasami w 2008 roku uległa skróceniu w porównaniu do roku 2007 (z 27 dni w 2007 roku do 12 dni w 2008 roku).

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego wzrósł z minus 262,73 % w 2007 roku do plus 319,53 %, co było spowodowane szybszym wzrostem zobowiązań w stosunku do kapitału własnego.

Wskaźniki płynności Grupy Kapitałowej w badanym roku zdecydowanie uległy poprawie w porównaniu do roku 2007. Wskaźnik płynności I stopnia w 2008 roku wyniósł 0,93 a w 2007 roku 0,41 . Płynność II stopnia wyniosła w 2008 roku 0,85 . Powyższa analiza wskaźników wskazuje na dobrą sytuację płatniczą w Grupie Kapitałowej.

Analiza wskaźników wskazuje na brak zagrożeń kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej w ciągu najbliższych 12 miesięcy.

Część szczegółowa raportu

I. Księgi rachunkowe

Jednostki należące do Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

Jednostki Grupy Kapitałowej posiadają aktualną dokumentację opisującą przyjęte w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości zatwierdzone przez Zarząd i zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

II. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Optimus S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76 poz.694 z późniejszymi zmianami) oraz wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna, sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych (Dz. U. z 2001 r. nr 152, poz. 1729):

- sprawozdania finansowe jednostek objętych konsolidacją,
- ustalenie wyłączeń.

III. Metoda konsolidacji

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Optimus S.A. posługiwano się metodą pełną.

W pierwszej kolejności zsumowano kwoty poszczególnych pozycji bilansów, rachunków zysków i strat jednostki dominującej i jednostki zależnej.

Po dokonaniu sumowań, o których mowa powyżej, przeprowadzono korekty i wyłączenia konsolidacyjne.

IV. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących należności i zobowiązań wewnątrz Grupy Kapitałowej.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Optimus S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostki zależnej.

V. Wyłączenia obrotów wewnętrznych

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących sprzedaży dokonanej pomiędzy Spółką dominującą a jednostkami zależnymi objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Przychody ze sprzedaży	13 tysięcy złotych
Koszt własny sprzedaży	13 tysięcy złotych
Zysków i strat z inwestycji	144 tysiące złotych

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Optimus S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostki zależnej.

VI. Pozostałe wyłączenia konsolidacyjne

W ramach Grupy nie wystąpiła sprzedaż całości bądź części udziałów (akcji) w jednostkach zależnych.

Dokonano wyłączenia udziałów w Grupie na kwotę 70 tysięcy złotych .

W roku obrotowym nie zmienił się skład Grupy Kapitałowej i stopień zależności jednostek podporządkowanych od jednostki dominującej.

VII. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez jednostkę dominującą kompletnie i prawidłowo. Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

VIII. Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych został sporządzony prawidłowo i w powiązaniu ze skonsolidowanym bilansem i skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat. Został on sporządzony poprzez:

- sumowanie odpowiednich pozycji rachunków przepływu środków pieniężnych jednostki zależnej, objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym metodą pełną i Spółki dominującej,
- dokonanie korekt konsolidacyjnych, polegających na wyłączeniu wszelkich przepływów pieniężnych między jednostkami objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

IX. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej sporządzonym przez Zarząd jednostki dominującej są zgodne ze sporządzonym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i uwzględniają informacje , o których mowa w art.49 ust.2 Ustawy o rachunkowości i w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 r. nr 33 poz.259), a zawarte w nim informacje finansowe, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Justyna Struś

Barbara Mistowska-Dragan
Biegły Rewident/Prezes Zarządu
Nr 2581/117

.....
Biegły Rewident
3875/5030

.....
w imieniu
Misters Audytor
Spółki z o.o.
wpisanej na listę podmiotów
uprawnionych do badania pod pozycją 63
ul. Stępińska 22/30
00-739 Warszawa

Warszawa, dnia 28 kwietnia 2009 roku