

OPTIMUS S.A.

**Sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku**

OPTIMUS S.A.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku

Dla akcjonariuszy OPTIMUS S.A.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209 poz. 1744) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec 2006 roku oraz wyniku finansowego za ten okres. Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

	Strona
Rachunek zysków i strat za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku wykazujący stratę w kwocie 12 597 tys. zł	2
Bilans na dzień 31 grudnia 2006 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 38 524 tys. zł	3
Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku	4
Rachunek przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 6 982 tys. zł	5
Noty do sprawozdania finansowego	6

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane i podpisane przez Zarząd.

Prezes Zarządu	
Piotr Lewandowski	
Członek Zarządu	
Beata Pniewska-Prokop	
Członek Zarządu	
Romuald Adamowicz	
Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych	
Beata Pniewska-Prokop	

Warszawa, dnia 14 czerwca 2007 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres od 01.01.2006 do 31.12.2006

	Nota	od 01.01. 2006 do 31.12.2006 PLN'000	od 01.01. 2005 do 31.12.2005 PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	6	139 183	241 945
Koszt własny sprzedaży	7	(128 184)	(222 967)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		10 999	18 978
Koszty sprzedaży		(14 173)	(16 271)
Koszty ogólnego zarządu		(7 432)	(5 687)
Pozostałe przychody operacyjne	8	1 539	1 690
Pozostałe koszty operacyjne	9	(3 040)	(3 341)
Zyski (straty) z inwestycji	10	443	(1 009)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(11 664)	(5 640)
Wynik na działalności finansowej	11	(933)	(1 013)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(12 597)	(6 653)
Podatek dochodowy	12	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(12 597)	(6 653)
Zysk (strata) na jedną akcję	14		
Zwykły		(1,11)	(0,71)
Rozwodniony		(1,11)	(0,41)

BILANS
na dzień 31.12.2006

	Nota	31.12.2006 000' PLN	31.12.2005 000' PLN
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	15	163	189
Rzeczowe aktywa trwałe	16	8 552	9 970
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	17	4 139	389
Inne inwestycje długoterminowe	18	20	20
		12 874	10 568
Aktywa obrotowe			
Zapasy	19	9 008	21 729
Należności handlowe oraz pozostałe należności	20	14 721	38 100
Inne aktywa finansowe	21	-	56
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	1 921	8 903
		25 650	68 788
Aktywa razem			
		38 524	79 356
Kapitał własny			
	24		
Kapitał podstawowy		13 284	9 384
Kapitał zapasowy		75 531	75 531
Zysk (strata) z lat ubiegłych		(64 173)	(57 520)
Zysk netto okresu obrotowego		(12 597)	(6 653)
Razem kapitały własne		12 045	20 742
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy długoterminowe	33	22	21
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	28	309	1 039
		331	1 060
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	29	16 764	55 483
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28	11	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	28	328	379
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	25	7 406	-
Rezerwy krótkoterminowe	33	1 639	1 692
		26 148	57 554
Pasywa razem			
		38 524	79 356

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od 01.01.2006 do 31.12.2006

	Nota	od 01.01. 2006 do 31.12.2006	od 01.01. 2005 do 31.12.2005
		000' PLN	000' PLN
Kapitał podstawowy	24		
Stan na początek okresu		9 384	9 384
Podwyższenie kapitału jednostki dominującej		3 900	-
Stan na koniec okresu		13 284	9 384
Kapitał zapasowy			
Stan na początek okresu		75 531	75 531
Stan na koniec okresu		75 531	75 531
Nierozliczony wynik z lat ubiegłych			
Stan na początek okresu		(57 520)	(65 352)
Podział wyniku finansowe poprzednich okresów		(6 653)	7 832
Stan na koniec okresu		(64 173)	(57 520)
Zysk(strata) netto			
Stan na początek okresu		(6 653)	7 832
Podział wyniku finansowe z lat ubiegłych		6 653	(7 832)
Wynik finansowy wypracowany w okresie obrotowym		(12 597)	(6 653)
Stan na koniec okresu		(12 597)	(6 653)
Razem kapitały własne			
Stan na początek okresu		20 742	27 395
Stan na koniec okresu		12 045	20 742

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od 01.01.2006 do 31.12.2006

	od 01.01. 2006 do 31.12.2006	od 01.01. 2005 do 31.12.2005
	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	(13 421)	21 140
Odsetki zapłacone	(685)	(720)
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(14 106)	20 420
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	245
Wpływy ze sprzedaży podmiotu zależnego	1 025	40
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	62	210
Wydatki na zakup majątku trwałego	(560)	(321)
Wydatki na zakup akcji i udziałów w podmiotach stowarzyszonych	(39)	(200)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	488	(26)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z wydania akcji i innych instrumentów kapitałowych i dopłat do kapitału	-	-
Zaciągnięcie kredytów bankowych	-	-
Spłata pożyczek	-	(5 000)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(770)	(533)
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	7 406	(6 850)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	6 636	(12 383)
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(6 982)	8 011
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	8 903	872
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	20
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 921	8 903

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Siedziba Spółki OPTIMUS S.A. (do dnia 21 stycznia 2002 r. – OPTIMUS Technologie S.A.) mieści się przy Al. Jana Pawła II 15 w Warszawie. Zmiana siedziby nastąpiła wpisem do KRS przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy w dniu 08 września 2006 r. Poprzednia siedziba Spółki mieściła się przy ul. Waliców 11 w Warszawie.

Formą prawną jednostki jest spółka akcyjna. Spółkę zawiązano aktem notarialnym w dniu 15 stycznia 2001 r. przed notariuszem Krzysztofem Łaskim w kancelarii notarialnej w Warszawie (Repertorium Nr A 389/2001). Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy XII Wydział Gospodarczy w Krakowie pod numerem 6865. Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) jest produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji oznaczona symbolem 3002.

Akcje OPTIMUS S.A. (do 21 stycznia 2002 r. OPTIMUS Technologie S.A.) od dnia 28 stycznia 2002 r. znajdują się w obrocie na rynku regulowanym. Działalność Spółki należy do branży Telekomunikacji i

Informatyki.

Rokiem obrotowym spółki jest rok kalendarzowy, niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2006 r. do 31 grudnia 2006 r.; dane porównywalne zostały przedstawione za okres od 1 stycznia 2005 r. do 31 grudnia 2005 r.

2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przyjęte i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14 czerwca 2007 roku.

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Poniżej zostały przedstawione zasady rachunkowości stosowane przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania finansowego. Zasady te były stosowane we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły.

Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi Interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej MSR oraz łącznie zasadami rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej). Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera ponadto informacje zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209 poz. 1744)

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane w oparciu o zasadę kosztu historycznego z wyjątkiem przeszacowania do wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych i aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

Sprawozdanie finansowe Spółki, sporządzono na podstawie zapisów dokonanych w księgach rachunkowych Spółki, prowadzonych zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości:

- prawidłowość i rzetelność,
- ciągłość bilansowa i niezmienność zasad rachunkowości,
- kompletność i współmierność przychodów i kosztów,
- zasada ostrożnej wyceny i uwzględnienie zdarzeń po dacie bilansu.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez OPTIMUS S.A w dającej się przewidzieć przyszłości.

(a) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są wykazane po historycznej cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości.

Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększona o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do używania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia. W przypadkach kiedy poniesione wydatki powodują, że wartość użytkowa środka trwałego po zakończeniu ulepszenia przewyższa wartość użytkową posiadaną przy przyjęciu do używania, wydatki te są kapitalizowane w wartości odpowiedniego środka trwałego.

Rzeczowe aktywa trwale amortyzowane są metodą liniową przez określony z góry okres użytkowania, według planu amortyzacji przyjętego przez Spółkę, który jest oparty o określony okres ekonomicznego użytkowania. W momencie likwidacji lub sprzedaży środków trwałych wartość początkowa oraz umorzenie są wyksięgowywane, a wynik likwidacji lub sprzedaży obciąża rachunek zysków i strat.

W przypadku wystąpienia przyczyn powodujących utratę wartości środków trwałych stosowne odpisy aktualizujące obciążają rachunek zysków i strat i pomniejszają wartość bilansową środków trwałych.

Dla celów podatkowych przyjmowane są stawki amortyzacyjne, wynikające z Ustawy z dnia 20 listopada 2000 r. o zmianie Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Ustawa ta określa wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów w świetle ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

Stosowane stawki amortyzacji w stosunku do środków trwałych są następujące:

Budynki i obiekty inżynierii lądowej	2,5%	-	4,0%
Urządzenia techniczne i maszyny	10,0%	-	30,0%
Środki transportu			20,0%
Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	10,0%	-	50,0%

Rzeczowe aktywa trwale używane na podstawie umów leasingu lub innej o podobnym charakterze, zaliczone do majątku jednostki, amortyzuje się w okresie ekonomicznej przydatności środka.

(b) Wartości niematerialne i prawne

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

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową w okresie od 3 do 5 lat.

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w rachunku zysków i strat jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

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

(c) Inwestycje

Wszystkie inwestycje są początkowo wykazywane według kosztu (ceny nabycia) będącego sumą wartości godziwej uiszczonych zapłat oraz wszystkich opłat związanych z nabyciem danej inwestycji. W przypadku inwestycji, które są w aktywnym obrocie na zorganizowanych rynkach finansowych, wartość godziwa jest ustalana w oparciu o ceny kupna na dzień bilansowy.

Akcje i udziały, których wartość godziwa nie może być właściwie oszacowana, są wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o odpis z tytułu utraty wartości.

Zyski i straty z inwestycji wycenianych w wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie zmiany ich wartości.

Straty z inwestycji wycenianych według ceny nabycia pomniejszonej o odpis z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie zmiany ich wartości.

Wszystkie inwestycje będące instrumentami finansowymi w dniu ich nabycia są klasyfikowane do jednej z trzech kategorii: przeznaczone do obrotu, dostępne do sprzedaży lub utrzymywane do terminu zapadalności.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu Spółka klasyfikuje aktywa finansowe, które zostały nabyte lub powstały w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych (w terminie do trzech miesięcy) wahań cen oraz aktywa finansowe, które niezależnie od powodu, dla którego zostały nabyte stanowią grupę aktywów, która wykorzystywana była ostatnio do realizacji korzyści w wyniku wahań cen. Instrumenty pochodne będące aktywami zawsze uznaje się za przeznaczone do obrotu, z wyjątkiem sytuacji, gdy stanowią instrument zabezpieczający.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności (wymagalności) Spółka zalicza aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem udzielonych pożyczek i wierzytelności własnych.

Wszelkie pożyczki i należności spełniające definicję instrumentów finansowych, powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie umowy środków pieniężnych, towarów lub usług, których Spółka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie, kwalifikuje się do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Spółka zalicza wszelkie aktywa finansowe nie będące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach nie będących podmiotami podporządkowanymi, które podmiot dominujący nie przeznaczył do sprzedaży w krótkim terminie.

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są do jednej z dwóch kategorii. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu należą instrumenty pochodne, których wartość godziwa jest mniejsza od zera oraz zobowiązania do dostarczenia pożyczonych instrumentów finansowych w przypadku sprzedaży krótkiej. Wszelkie inne zobowiązania finansowe klasyfikowane są do pozostałych zobowiązań finansowych.

Na dzień zawarcia kontraktu aktywa finansowe wycenia się w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych innych aktywów, a zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości uzyskanych składników majątkowych.

Według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej Spółka wycenia aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, których Spółka nie zakwalifikowała jako przeznaczone do obrotu. W przypadku należności i zobowiązań o krótkim terminie zapadalności/ wymagalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je wg kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się fakt trwałej utraty wartości aktywów, co oznacza, że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizacyjnych.

Według wartości godziwej Spółka wycenia aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, nie będących częścią powiązań zabezpieczających w zależności od wyniku zmian zalicza się na zwiększenie lub zmniejszenie kosztów finansowych w rachunku zysków i strat w momencie ich wystąpienia. W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych

instrumentów, Spółka w zależności od wyniku zmian odnosi na zwiększenie lub zmniejszenie kosztów finansowych w rachunku zysków i strat w momencie ich naliczenia lub ujmuje w wydzielonej pozycji kapitałów własnych, do momentu usunięcia aktywa z bilansu w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia praw z aktywa, realizacji itp. lub rozpoznania trwałej utraty jego wartości, w którym to momencie skumulowany zysk/stratę uprzednio ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny zalicza się do rachunku zysków i strat danego okresu.

Aktyw finansowy zostaje usunięty z bilansu tylko, wtedy gdy Spółka utraci kontrolę nad nim w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia lub realizacji aktywa. Zobowiązanie finansowe zostaje usunięte z bilansu tylko wtedy, gdy zobowiązanie to wygaśnie w wyniku wypełnienia zobowiązania, jego wygaśnięcia lub anulowania.

(d) Odpisy aktualizujące aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe oraz inne aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne oraz aktywa finansowe są weryfikowane pod kątem utraty wartości w przypadkach zdarzeń lub zmian w otoczeniu mogących powodować obniżenie wartości tych aktywów poniżej wyceny bilansowej. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są rozpoznawane w wysokości, w jakiej wycena bilansowa aktywów przewyższa wyższą z dwóch: cenę sprzedaży lub wartość użytkowa składnika aktywów. Wartość odpisów aktualizujących obciąża pozostałe koszty operacyjne w okresach, w których jest dokonywana.

(e) Zapasy

Zapasy są wyceniane według wartości niższej z dwóch: ceny nabycia lub rzeczywistego kosztu wytworzenia (kalkulowanej metodą średniej ważonej) i możliwej ceny sprzedaży netto. Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

towary i materiały - według średniej ważonej ceny nabycia,

wyroby gotowe - według rzeczywistego kosztu wytworzenia (planowany koszt wytworzenia skorygowany o odpowiednie odchylenia)

Spółka tworzy odpisy aktualizujące wartość zapasów w oparciu o wskaźnik rotacji zapasów i aktualne plany marketingowe.

(f) Należności handlowe i inne

Należności handlowe są rozpoznawalne i ujmowane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące należności wątpliwe. Oszacowanie odpisów na należności wątpliwe, następuje gdy uzyskanie pełnej kwoty należności przestaje być prawdopodobne, na podstawie analizy danych historycznych o ściągłości należności od poszczególnych dłużników oraz na podstawie struktury wiekowej. Odpisy na roszczenia sporne są tworzone w przypadku skierowania sprawy do postępowania sądowego.

(g) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w bilansie obejmują środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz wszystkie depozyty i krótkoterminowe papiery wartościowe z terminem zapadalności do trzech miesięcy.

(h) Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

Spółka nie prowadzi programu nagród jubileuszowych ani programu odpraw emerytalno-rentowych, czy też programów świadczeń dla po okresie zatrudnienia.

Wypłata świadczeń emerytalno-rentowych jest oparta wyłącznie o obowiązujące przepisy Kodeksu Pracy.

Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe jest określana na podstawie kalkulacji przeprowadzonej okresowo (raz w roku przy małej zmiennej populacji pracowników) przez aktuarium. Kalkulacja rezerw jest prowadzona dla aktualnej populacji pracowników jednostki, bez uwzględnienia pracowników, którzy zostaną do pracy przyjęci w przyszłości. Metoda aktuarialna jest tzw. „metodą wyceny narosłych świadczeń” i polega na wyznaczeniu nabytego przez pracownika w roku następującym po dacie obliczeń prawa do określonej części odprawy. Wynikowa wartość rezerwy na świadczenia pracownicze stanowi bieżącą (zdyskontowaną) wartość przewidywanych przyszłych płatności, których dokonanie wymagane jest do wywiązania się ze zobowiązań wynikających z pracy wykonywanej przez pracowników w okresach ubiegłych.

(i) Rezerwy

Spółka tworzy rezerwy w przypadku, kiedy na skutek przeszłych zdarzeń gospodarczych powstają pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego, jeżeli informacja o nich wynika z właściwego dowodu lub zostanie wiarygodnie uzasadniona, a miarodajny szacunek tej straty jest możliwy - w wysokości przewidywanej kwoty straty. Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana na dzień bilansowy w celu

skorygowania szacunków według wiedzy posiadanej na dzień bilansowy.

Rezerwa na restrukturyzację tworzona jest wyłącznie w sytuacji kiedy - przed dniem bilansowym została podjęta decyzja o restrukturyzacji i jest ona zatwierdzona przez odpowiednie organy jednostki; przed dniem bilansowym został ogłoszony plan restrukturyzacji wraz z budżetem; rozpoczęto wdrażanie planu restrukturyzacji przed dniem bilansowym. Kwota rezerwy na restrukturyzację obejmuje tylko koszty bezpośrednio związane z restrukturyzacją.

(j) Rozliczenia międzyokresowe

W celu zachowania współmierności przychodów i kosztów jednostka tworzy rozliczenia międzyokresowe. Rozliczenia międzyokresowe mogą dotyczyć kosztów (bierne rozliczenia kosztów) oraz przychodów.

Spółka wprowadza bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres wynikających: ze świadczeń wykonanych przez wierzyciela jednostki, a kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny oraz znana jest data uregulowania zobowiązania; z obowiązku wykonania w związku z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których to świadczeń kwotę można oszacować, lecz data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, a w szczególności z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi.

Zobowiązania ujęte jako bierne rozliczenia międzyokresowe zmniejszają koszty okresu sprawozdawczego, w którym stwierdzono, że zobowiązania te nie powstały.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów są wprowadzane z zachowaniem zasady ostrożności. Obejmują one w szczególności:

równowartość zafakturowanych świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach, przyjęte nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, rzeczowe aktywa trwałe, środki trwałe w budowie oraz wartości niematerialne i prawne.

(k) Przychody

Przychody obejmują następujące tytuły:

- Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz materiałów i towarów

Przychody netto ze sprzedaży obejmują uprawdopodobnione powstałe w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomiczne wynikłe z prowadzenia statutowej działalności Spółki, w wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie środków przez udziałowców. W szczególności obejmują one przychody sprzedaży produktów, w tym usług, ze sprzedaży towarów oraz ze sprzedaży materiałów.

Przychody są rozpoznawalne w momencie, gdy:

znana jest wiarygodna kwota przychodu,

istnieje prawdopodobieństwo, że zostaną osiągnięte korzyści ekonomiczne związane z realizacją transakcji,

zakończenie transakcji na dzień bilansowy można uznać za wiarygodnie ustalone,

koszt poniesiony w związku z wykonaną transakcją może zostać wiarygodnie ustalony.

Do przychodów zalicza się:

- kwoty należne za sprzedane produkty oraz usługi działalności podstawowej ustalone w oparciu o cenę netto, po skorygowaniu o udzielone rabaty i upusty,
- kwoty należne za sprzedane usługi działalności pomocniczej w oparciu o cenę netto, po

- skorygowaniu o udzielone rabaty i upusty,
- kwoty należne za sprzedane materiały i towary w oparciu o cenę netto, po skorygowaniu o udzielone rabaty i upusty.

Korekty przychodów ze sprzedaży są zaliczane do okresu, w którym zostały dokonane.

Przychody pobrane z góry (przedpłaty oraz otrzymane zaliczki) na poczet dostaw i usług, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach prezentuje się jako zaliczki na zobowiązaniach. Przychody z wykonania nie zakończonej usługi w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego - po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w ubiegłych okresach sprawozdawczych - ustala się proporcjonalnie do stopnia jej zaawansowania, jeżeli stopień ten można ustalić w sposób wiarygodny.

- Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne są to przychody pośrednio związane z działalnością operacyjną jednostki.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zaliczane są między innymi przychody: z zysku ze sprzedaży środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, uzysku z likwidacji środków trwałych; z otrzymanych odszkodowań; z rozwiązania rezerw tworzonych uprzednio w pozostałe koszty operacyjne, ze zmniejszenia odpisów aktualizujących należności długoterminowe i krótkoterminowe; z odpisanych przedawnionych i umorzonych zobowiązań; ze zweryfikowanych nadwyżek składników aktywów trwałych i obrotowych.

- Przychody odsetkowe

Przychody z tytułu odsetek naliczanych kontrahentom, są rozpoznawane w momencie ich zapłaty przez kontrahenta. Przychody od odsetek z lokat bankowych są rozpoznawane w dacie uznania rachunku przez bank.

- Dywidendy

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

(I) Koszty działalności

Koszty działalności obejmują następujące tytuły:

- Koszt wytworzenia produktów

Koszt wytworzenia produktów poniesiony w danym okresie sprawozdawczym, skorygowany o zmianę stanu produktów (wyrobów gotowych, półfabrykatów oraz produkcji nie zakończonej - jeżeli taka wystąpi).

Koszty wytworzenia, które można bezpośrednio przyporządkować przychodom osiągniętym przez jednostkę, wpływają na wynik finansowy jednostki za ten okres sprawozdawczy, w którym przychody te wystąpiły. Koszty wytworzenia, które można jedynie w sposób pośredni przyporządkować przychodom lub innym korzyściom osiąganym przez jednostkę, wpływają na wynik finansowy jednostki w części, w której dotyczą danego okresu sprawozdawczego, zapewniając ich współmierność do przychodów lub innych korzyści ekonomicznych.

Koszty wytworzenia nie zakończonej usługi, obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniej umowy do dnia bilansowego i obejmują: koszty bezpośrednio dotyczące danej umowy, uzasadnioną część kosztów pośrednich związanych z wykonaniem danej umowy, którą można jednoznacznie do niej przypisać, wszystkie pozostałe koszty, które zgodnie z warunkami umowy można zafakturować zleceniodawcy.

- Wartość sprzedanych w danym okresie sprawozdawczym towarów i materiałów w cenach zakupu,
- Całość poniesionych w okresie sprawozdawczym kosztów sprzedaży, marketingu, administrowania i zarządzania,

- Pozostałe koszty operacyjne

Do pozostałych kosztów operacyjnych są zaliczane między innymi koszty stanowiące: stratę osiągniętą na sprzedaży środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych; wartość darowizn; zapłacone kary i odszkodowania, odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych i krótkoterminowych, tworzone rezerwy; odpisy aktualizujące wartość środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, niezawinione niedobory i szkody w składnikach majątkowych; odszkodowania z tytułu wypadków przy pracy i chorób zawodowych; koszty egzekucji; zapłacony sankcyjny podatek VAT.

- Koszty finansowe

Wszelkie koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

(m) Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) 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) 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.

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.

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 własnym.

(n) Zysk na akcję

Zysk na akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Spółka prezentuje rozwodniony zysk/stratę na akcję, ponieważ zgodnie z Uchwałą WZA z dnia 30 czerwca 2003 roku Zarząd upoważniony był do dnia 30 czerwca 2006 r. do podniesienia kapitału zakładowego o kwotę 7.038.081 zł w ramach kapitału docelowego. W ramach powyższego upoważnienia Zarząd Spółki w dniu 12 czerwca 2006 r. podjął uchwałę (w formie aktu notarialnego) o podwyższeniu kapitału o kwotę 3.900.000 zł w drodze emisji 3.900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego została dokonana na podstawie postanowienia Sądu z dnia 27 czerwca 2006r.

(o) Transakcje w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze powodujące powstanie należności lub zobowiązań, na dzień ich przeprowadzenia, ujmuje się w księgach rachunkowych po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym dokumencie wiążącym spółkę został ustalony inny kurs.

Operacje zapłaty należności i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych, na dzień ich przeprowadzenia, ujmuje się odpowiednio po kursie kupna lub sprzedaży walut, stosowanym przez bank, z którego usług korzysta spółka. W przypadku zapłaty należności stosowany jest kurs kupna, natomiast w przypadku zapłaty zobowiązań – kurs sprzedaży banku, z którego usług Spółka korzysta.

Na dzień bilansowy, wyrażone w obcych walutach należności i zobowiązania wycenia się według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez NBP.

Różnice kursowe, dotyczące rozrachunków wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się w zależności od wyniku na transakcji na zwiększenie lub zmniejszenie kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

(p) Leasing

Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo wszystkie korzyści i ryzyka związane z ich posiadaniem są wykazywane w bilansie Spółki według wartości niższej z wartości godziwej tych środków lub wartości bieżącej minimalnych przyszłych płatności leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszanie niespłaconego salda zobowiązania. Koszty finansowe są księgowane bezpośrednio w rachunek zysków i strat.

(q) Segmenty działalności

Zakres informacji finansowych w sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności w Grupie Kapitałowej określony jest w oparciu o wymogi MSR 14.

Spółka przyjęła jako podstawowy układ sprawozdawczy – podział branżowy, czyli jako dominujące źródło ryzyka i korzyści związanych ze sprzedażą usług i produktów. Natomiast jako uzupełniający układ sprawozdawczy przyjęła segmenty geograficzne, czyli związane z prowadzeniem działalności w różnych obszarach geograficznych.

Wynik dla danego segmentu jest ustalany na poziomie zysku brutto na sprzedaży.

Działalność operacyjną podzielono na dwa segmenty działalności:

- produkcja sprzętu komputerowego oraz świadczenie usług z tego zakresu,
- dystrybucja produktów gotowych.

4. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EURO

Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów dla bilansu na dzień bilansowy – według średniego kursu ogłoszonego na ostatni dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 31.12.2006 r. – 3,8312, a na dzień 31.12.2005 r. – 3,8598,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia danego roku – według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym roku; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 31 grudnia roku 2006 – 3,8991; a dla roku 2005 – 4,0583.

	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2005
	`000 PLN	`000 PLN	`000 EUR	`000 EUR
Rachunek zysków i strat				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	139 183	241 945	35 696	60 136
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	10 999	18 978	2 821	4 717
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(11 335)	(5 640)	(2 907)	(1 402)
Zysk (strata) brutto	(12 597)	(6 653)	(3 231)	(1 654)
Zysk (strata) netto	(12 597)	(6 653)	(3 231)	(1 654)
Bilans				
Aktywa trwałe	12 874	10 568	3 360	2 738
Aktywa obrotowe	25 650	68 788	6 695	17 822
Aktywa razem	38 524	79 356	10 055	20 560
Pasywa				
Kapitał własny	12 045	20 742	3 144	5 374
w tym: Kapitał akcyjny	13 284	9 384	3 467	2 431
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 479	58 614	6 911	15 186
Pasywa razem	38 524	79 356	10 055	20 560
Rachunek przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(14 106)	20 420	(4 619)	5 075
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	488	(26)	126	(6)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	6 636	(12 383)	2 702	(3 078)
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 921	8 903	493	2 213

5. Struktura geograficzna

Spółka prowadzi działalność w zakresie produkcji i sprzedaży sprzętu komputerowego, sprzedaży części do produkcji, urządzeń peryferyjnych i współpracujących oraz świadczy usługi w tym zakresie. Jest to jednolita działalność i nie wyodrębnia się tu poszczególnych segmentów. Oferty, Spółka kieruje do odbiorców zarówno w kraju jak i zagranicą.

Przychody ze sprzedaży, koszty oraz wynik na sprzedaży według segmentów geograficznych przedstawia się następująco:

	od 01.01.2006 do 31.12.2006	od 01.01.2005 do 31.12.2005
	000*PLN	000*PLN
Przychody ze sprzedaży		
- kraj	112 239	224 521
- eksport	26 944	17 424
	139 183	241 945
Koszty sprzedaży		
- kraj	102 262	205 546
- eksport	25 922	17 421
	128 184	222 967
Zysk na sprzedaży		
- kraj	9 977	18 975
- eksport	1 022	3
	10 999	18 978

6. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży prezentują się następująco:

	od 01.01.2006 do 31.12.2006	od 01.01.2005 do 31.12.2005
	000*PLN	000*PLN
Przychody ze sprzedaży towarów	29 714	78 682
Przychody ze sprzedaży produktów	109 469	163 263
	139 183	241 945

7. Koszty według rodzaju

	od 01.01.2006 do 31.12.2006	od 01.01.2005 do 31.12.2005
	000*PLN	000*PLN
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz odpisy z tytułu utraty wartości	(1 190)	(1 338)
Zużycie materiałów i energii	(64 286)	(125 179)
Usługi obce	(37 432)	(15 015)
Podatki i opłaty	(7 021)	(17 705)
Wynagrodzenia, ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	(9 398)	(11 002)
Podróże służbowe	(140)	(474)
Pozostałe koszty	(171)	(257)
Zmiana stanu zapasów produktów	(1 260)	2 910
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(28 891)	(76 865)
Razem	(149 789)	(244 925)

8. Pozostałe przychody operacyjne

	od 01.01.2006 do 31.12.2006	od 01.01.2005 do 31.12.2005
	000'PLN	000'PLN
Rozwiązanie rezerwy (z tytułu)		
- spłata należności	394	502
- wygaśnięcie zobowiązania	137	687
- pozostałe	-	33
	531	1 222
Pozostałe		
- odpisanie przedawnionych zobowiązań	69	315
- dochody z refakturowania	462	-
- pozostałe	477	19
	1 008	334
Zysk ze zbycia środków trwałych	-	134
Razem	1 539	1 690

9. Pozostałe koszty operacyjne

	od 01.01.2006 do 31.12.2006	od 01.01.2005 do 31.12.2005
	000'PLN	000'PLN
Utworzone rezerwy (z tytułu)		
- na świadczenia emerytalno-rentowe	-	(1)
- na koszty restrukturyzacji	-	(1 450)
- na sprawy sądowe	(1 028)	(165)
- na przyszłe zobowiązania	(500)	(46)
	(1 528)	(1 662)
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(791)	(1 439)
Pozostałe		
- koszty egzekucji należności	(94)	(27)
- wypłacone odszkodowania, kary, grzywny	(2)	(80)
- straty na sprzedaży środków trwałych	(141)	-
- straty w majątku obrotowym	(57)	(77)
- darowizny	(18)	(41)
- pozostałe	(409)	(15)
	(721)	(240)
Razem	(3 040)	(3 341)

10. Zyski (straty) z inwestycji

	od 01.01.2006 do 31.12.2006	od 01.01.2005 do 31.12.2005
	000'PLN	000'PLN
Przychody z tytułu odsetek	17	11
Odpisy aktualizujące dotyczące aktywów finansowych	(389)	(1 253)
Wynik na sprzedaży spółek zależnych	1 025	(58)
Wynik na sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	(10)	-
Zyski (straty) z instrumentów pochodnych	(222)	291
Razem	443	(1 009)

11. Wynik na działalności finansowej

	od 01.01.2006 do 31.12.2006	od 01.01.2005 do 31.12.2005
	000'PLN	000'PLN
Odsetki zapłacone/otrzymane od rozrachunków handlowych	(31)	732
Odsetki od lokat bankowych	-	36
Koszty odsetek od kredytów bankowych	(542)	(472)
Koszty odsetek od rat leasingowych	(144)	(205)
Zyski/(strat) kursowe netto	(172)	(1 051)
Wynik na sprzedaży wierzytelności	-	(7)
Pozostałe koszty/dochody finansowe	(44)	(46)
	(933)	(1 013)

12. Podatek dochodowy

Podatek bieżący nie występuje. Poniżej przedstawiono uzgodnienie wysokości wyniku finansowego w rachunku zysków i strat z wynikiem podatkowym:

	od 01.01.2006 do 31.12.2006	od 01.01.2005 do 31.12.2005
	000'PLN	000'PLN
Zysk przed opodatkowaniem	(12 597)	(6 653)
Dochody nie podlegające opodatkowaniu	-	(1 482)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	3 686	6 095
Strata podatkowa	(8 911)	(2 040)

13. Działalność zaniechana

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka zaprzestała świadczenia usług telefonii internetowej. Na decyzję o zaniechaniu wpłynęły zasadniczo dwa czynniki: nieopłacalność oraz konieczność przechowywania bilingów przez okres czasu określony stosowną ustawą, co wymagałoby poniesienia znacznych kosztów.

Przychody ze sprzedaży usług telekomunikacyjnych w roku 2006 wyniosły 23 767 tys. zł zaś koszty związane z osiągnięciem tych przychodów 23 886 tys. zł co spowodowało wygenerowanie straty w wys. 119 tys. zł.

Spółka nie prezentuje wyniku na działalności zaniechanej w rachunku zysków i strat, gdyż nie mieści się ona w definicji wynikającej z Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr.5

14. Zysk (strata) na jedną akcję

Podstawowy zysk (stratę) na akcję wylicza się jako iloraz zysku (straty) przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku.

	od 01.01.2006 do 31.12.2006	od 01.01.2005 do 31.12.2005
	000'PLN	000'PLN
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy Spółki	(12 597)	(6 653)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)	11.334	9 384
Podstawowy zysk (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)	(1,11)	(0,71)

Rozwodniony zysk (stratę) na akcję wylicza się korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na akcje wszystkich powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych. Spółka prezentuje rozwodniony zysk/stratę na akcję ponieważ zgodnie z Uchwałą WZA z dnia 30 czerwca 2003 r. Zarząd posiadał do dnia 30 czerwca 2006 r. upoważnienie do podniesienia kapitału zakładowego o kwotę 7.038.081 zł w ramach kapitału docelowego. W ramach powyższego upoważnienia Zarząd spółki w dniu 12 czerwca 2006 r. podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 3.900.000 zł poprzez emisję 3.900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D. Postanowieniem Sądu Rejonowego z dnia 27 czerwca 2006 r. zostało zarejestrowane w

Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenie kapitału zakładowego. Wszystkie akcje serii D zostały w pełni pokryte.

	od 01.01.2006 do 31.12.2006	od 01.01.2005 do 31.12.2005
	000' PLN	000' PLN
Zysk (strata) zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	(12 597)	(6 653)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)	11 334	9 384
Korekty z tytułu podniesienia kapitału docelowego		7 038
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję (tys.)	11 334	16 422
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)	(1,11)	(0,41)

15. Wartości niematerialne

	Oprogramowanie i licencje komputerowe	Pozostałe	Razem
	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Stan na 1 stycznia 2005			
Koszt (brutto)	6 275	26	6 301
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(6 025)	(4)	(6 029)
Wartość księgowa netto	250	22	272
Rok obrotowy 2005			
Wartość księgowa netto na początek roku	250	22	272
Zwiększenia	20	-	20
Amortyzacja	(98)	(5)	(103)
Wartość księgowa netto na koniec roku	172	17	189
Stan na 31 grudnia 2005			
Koszt (brutto)	6 295	26	6 321
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(6 123)	(9)	(6 132)
Wartość księgowa netto	172	17	189
Rok obrotowy 2006			
Wartość księgowa netto na początek roku	172	17	189
Zwiększenia	8	71	79
Amortyzacja	(90)	(15)	(105)
Wartość księgowa netto na koniec roku	90	73	163
Stan na 31 grudnia 2006			
Koszt (brutto)	6 303	97	6 400
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(6 213)	(24)	(6 237)
Wartość księgowa netto	90	73	163

Licencje i oprogramowanie komputerowe są amortyzowane przez ich przewidywany okres użytkowania, który wynosi średnio 5 lat.

16. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty, budynki i budowle	Środki transport u i urządzeni a	Wyposaże nie i inne aktywa trwałe	Razem
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Stan na 1 stycznia 2005				
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	8 909	9 251	230	18 390
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(1 517)	(5 844)	(188)	(7 549)
Wartość księgowa netto	7 392	3 407	42	10 841
Rok obrotowy 2005				
Wartość księgowa netto na początek roku	7 392	3 407	42	10 841
Zwiększenia	18	500	27	545
Zbycie	-	(128)	(6)	(134)
Amortyzacja	(238)	(954)	(43)	(1 235)
Odpis z tytułu utraty wartości	-	(47)	-	(47)
Wartość księgowa netto na koniec roku	7 172	2 778	20	9 970
Stan na 31 grudnia 2005				
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	8 927	7 798	191	16 916
Umorzenie	(1 755)	(5 020)	(171)	(6 946)
Wartość księgowa netto	7 172	2 778	20	9 970
Rok obrotowy 2006				
Wartość księgowa netto na początek roku	7 172	2 778	20	9 970
Zwiększenia	3	245	10	258
Zbycie	-	(596)	(3)	(599)
Amortyzacja	(238)	(831)	(16)	(1 085)
Wartość księgowa netto na koniec roku	6 937	1 604	11	8 552
Stan na 31 grudnia 2006				
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	8 930	8 041	201	17 172
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(1 993)	(6 437)	(190)	(8 620)
Wartość księgowa netto	6 937	1 604	11	8 552

Spółka aktualnie użytkuje (w ramach obowiązujących umów leasingu) 31 samochodów, wykorzystywanych głównie przez handlowców w celu intensyfikacji sprzedaży na terenie całej Polski. W księgach samochody te prezentowane są jako majątek trwały Spółki – zgodnie z wymogami MSR. W wartości netto maszyn, urządzeń i innych aktywów trwałych ujęta jest wartość netto aktywów użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego wynosząca dzień bilansowy 838 tys. zł .

Na dzień 31 grudnia 2006 r., spółka nie zawarła umów zobowiązujących ją do zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Zabezpieczeniem kredytu w BPH S.A. jest hipoteka kaucyjna do kwoty 6.022 tys. zł na nieruchomości położonej w Nowym Sączu, przy ul. Nawojowskiej 118.

17. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Dane spółek zależnych według stanu na dzień 31 grudnia 2006 prezentują się następująco:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zastosowana metoda konsolidacji	Data objęcia kontroli	Wartość akcji-udziałów w wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość (razem)	Wartość bilansowa udziałów w/ akcji	% posiadanego kapitału i głosów na walnym zgromadzeniu
				000' PLN	000' PLN	000' PLN	
OPTIbox Sp. z o.o.	Warszawa	pełna	1999	1 247	1 047	200	100%

W dniu 8 października 2005 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Optibox Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podniesieniu kapitału spółki o 200 tys. zł. W dniu 3 lutego 2006 r. sąd wydał postanowienie w sprawie zarejestrowania podniesienia kapitału w KRS.

Ponadto w skład Grupy wchodzi jednostki, które podlegają konsolidacji metodą praw własności: Optimus Inrach Sp. z o.o. w Koszalinie, gdzie OPTIMUS S.A. posiada 50% kapitału i głosów na zgromadzeniu wspólników i nie uczestniczy w sprawowaniu kontroli nad spółką, podobnie jak nad spółką zależną od Optimus Inrach – TB Inrach sp. z o.o. z siedzibą w Koszalinie, w której pośrednio posiada 25,5% kapitału i głosów.

Konsolidacji nie podlegają spółki zagraniczne o zerowej wartości bilansowej – Optimus Holandia, SlovoOptimus oraz Optimus Koszyce na Słowacji. OPTIMUS S.A. nie sprawuje nad tymi spółkami kontroli, pomimo że spółki te zostały powołane do prowadzenia działalności dystrybucyjnej produktów Spółki, OPTIMUS S.A. od kilku lat nie prowadzi z nimi żadnej wymiany handlowej. W Grupie OPTIMUS są też spółki: w trakcie postępowania likwidacyjnego – Megabis S.A.; upadłościowego – Optimus Enterprise S.A, w zakres masy upadłościowej tej spółki wchodzi udziały spółki Eon sp. z o.o., w której Optimus Enterprise posiada 99,76%; zgłoszone do upadłości Przedsiębiorstwo Optimus Sp. z o.o.; Wszystkie te spółki posiadają zerową wartość bilansową.

Inwestycje w pozostałych jednostkach obejmują udziały w Kolei Gondolowej z siedzibą w Krynicy oraz Ogmios Systemos z siedzibą w Wilnie, gdzie Optimus S.A. posiada odpowiednio 0,10% oraz 11% kapitału. Wartość bilansowa tych udziałów wynosi zero.

W czerwcu 2006 r. OPTIMUS S.A. zawarł umowę nabycia 54.000 sztuk akcji imiennych serii A w kapitale zakładowym spółki "Zatra" Spółka Akcyjna z siedzibą w Skierniewicach, stanowiących 45% udziałów w kapitale zakładowym spółki Zatra S.A. i dających taką samą liczbę głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki Zatra S.A., za łączną cenę 3.900.000 zł. Koszt nabycia akcji wyniósł 39 tys. zł. i podwyższa wartość aktywów finansowych prezentowanych w bilansie.

Dane finansowe spółki ZATRA S.A. za cztery kwartały 2006 roku przedstawiały się następująco:

- przychody ze sprzedaży	16 286 tys. zł
- zysk brutto na sprzedaży	733 tys. zł
- zysk netto	420 tys. zł
- suma aktywów	12 879 tys. zł
- spadek stanu środków pieniężnych o kwotę	246 tys. zł

18. Inne inwestycje długoterminowe

Na pozycję składa się wartość w cenie nabycia maszyny szyfrującej Enigma zakupiona w roku 1997 roku. Maszyna ta jest eksponatem muzealnym i wystawiona jest w siedzibie firmy w Warszawie.

19. Zapasy

	31.12.2006	31.12.2005
	000' PLN	000' PLN
Materiały	7 027	14 441
Produkcja w toku	3	-
Wyroby gotowe	1 628	5 835
Towary	350	225
Zaliczki na dostawy	-	1 228
	9 008	21 729

Jednym z zabezpieczeń kredytu w BPH S.A. jest umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie zapasów znajdujących się w posiadaniu Spółki wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

20. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	31.12.2006	31.12.2005
	000' PLN	000' PLN
Należności handlowe od jednostek powiązanych	726	300
Należności handlowe od jednostek pozostałych	14 248	38 171
Odpis aktualizujący wartość należności	(1 630)	(1 481)
Należności handlowe netto	13 344	36 990
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	53	726
Pozostałe należności od podmiotów powiązanych	-	200
Należności z tyt. podatku, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	867	-
Zaliczki i kaucje przekazane podmiotom pozostałym	389	67
Pozostałe należności od podmiotów pozostałych	68	-
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	-	117
	14 721	38 100
Minus część długoterminowa:		
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	-	-
Część krótkoterminowa	14 721	38 100

Główne ryzyko Spółki związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi. Kwoty prezentowane w bilansie są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez Spółkę na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej.

W pozycji należności z tytułu podatku, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń należności z tytułu podatku VAT na dzień 31 grudnia 2006 r. wynosiły 865 tys. zł, kwotę tej należności stanowią:

	31.12.2006	
	000' PLN	
Podatek należny z faktur korygujących do rozliczenia w późniejszym okresie	402	
Podatek naliczony do rozliczenia w późniejszym okresie	139	
Korekta podatku VAT	324	
	865	

Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:

	31.12.2006	31.12.2005
	000' PLN	000' PLN
do 1 miesiąca	7 082	30 920
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 645	3 285
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	342	32
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	86
należności przeterminowane	4 905	4 148
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	14 974	38 471
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(1 630)	(1 481)
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	13 344	36 990

OPTIMUS S.A. sprzedaje sprzęt do partnerów handlowych oraz odbiorców ostatecznych. W przypadku sprzedaży do partnerów handlowych stosowany jest przesunięty termin płatności. W większości przypadków jest to płatność przesunięta do jednego miesiąca. W przypadku gdy jest realizowany kontrakt integracyjny, wówczas płatności są wydłużane nawet do kilku miesięcy, jest to uzależnione od całościowej realizacji kontraktu.

Należności dochodzone na drodze sądowej na dzień 31 grudnia 2006 r. wynosiły 135 tys. zł. Dokonano na nie odpisu w pełnej wysokości. Spółka posiadała należności przeterminowane w wysokości 4 905 tys. zł, na część tych należności dokonano odpisu aktualizującego w kwocie 1.630 tys. zł

Koncentracja ryzyka kredytowego w Spółce jest stosunkowo niewielka, w związku z rozłożeniem ekspozycji kredytowej na bardzo dużą liczbę odbiorców.

Struktura wiekowa przeterminowanych należności handlowych jest następująca:

	31.12.2006	31.12.2005
	000' PLN	000' PLN
do 1 miesiąca	2 580	1 702
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	351	773
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	228	183
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	190	9
powyżej roku	1 556	1 481
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	4 905	4 148
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	(1 630)	(1 481)
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	3 275	2 667

21. Inne aktywa finansowe

	31.12.2006	31.12.2005
	000' PLN	000' PLN
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	56
	-	56

Na przedstawione powyżej aktywa finansowe składają się 68.138 sztuk akcji spółki Inwar Biuro System notowanej na GPW w Warszawie. Akcje te zostały zbyte w IV kwartale 2006 roku.

22.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2006	31.12.2005
	000' PLN	000' PLN
Środki pieniężne w kasie i w banku	1 881	1 865
Krótkoterminowe depozyty bankowe	40	7 038
	1 921	8 903

Efektywna stopa procentowa krótkoterminowych depozytów bankowych wyniosła w 2006 roku 3,0% (w 2005 r. 3,73%). Przeciętny termin wymagalności tych depozytów wynosi do 7 dni.

Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych, w skład środków pieniężnych i kredytu w rachunku bieżącym wchodzi:

	31.12.2006	31.12.2005
	000' PLN	000' PLN
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 921	8 903
	1 921	8 903

23. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

24. Kapitał własny

	31.12.2006	31.12.2005
	000' PLN	000' PLN
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:		
liczba akcji	13 284 108	9 384 108
wartość nominalna jednej akcji	0,001	0,001
Wartość nominalna wszystkich akcji	13 284	9 384

Postępowania toczące się w związku z podwyższeniem kapitału podstawowego w Spółce w trakcie 2006 roku zostały opisane w nocie 40.

Kapitał zapasowy powstał z następujących tytułów:

	31.12.2006	31.12.2005
	000' PLN	000' PLN
Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	75 531	22 000
Z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej (objęte w ramach podziału Spółki Grupa Onet pl. S.A.)	-	53 531
Kapitał zapasowy razem	75 531	75 531

25. Kredyty i pożyczki

	31.12.2006	31.12.2005
	000' PLN	000' PLN
Pozostałe kredyty bankowe	7 406	-
	7 406	-

Na dzień 31 grudnia 2006 r. OPTIMUS S.A. posiadała zobowiązanie kredytowe w kwocie 9.292 tys. zł wykorzystane w ramach przyznanej linii kredytowej wielocelowej zgodnie z umową zawartą z BPH S.A. w dniu 30 listopada 2000 i późniejszymi aneksami. Linia kredytowa może być wykorzystana do udzielania gwarancji bankowych (na dzień 31.12.2006 r. wykorzystanie linii w formie gwarancji bankowych wynosiło 1.892 tys. zł) oraz jako kredyt w rachunku bieżącym. Zgodnie z XX aneksem z dnia 31 maja 2007 do umowy kredytowej z dnia 30 listopada 2000 r. kredyt powinien być spłacony do

dnia 29 czerwca 2007 r. Oprocentowanie kredytu jest oparte o średnie WIBOR 1 M powiększony o 1,5 % marżę banku.

Zabezpieczenie kredytu stanowi: umowa przewłaszczenia na zabezpieczenie zapasów znajdujących się w posiadaniu Spółki wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej, hipoteka kaucyjna do kwoty 6.022 tys. zł na nieruchomościach w Nowym Sączu, ul Nawojowska 118, weksel własny in blanco.

Oprocentowanie kredytu według zmiennych stóp procentowych naraża Spółkę na ryzyko zmiany wartości przepływów pieniężnych w zależności od zmiany stóp procentowych.

26. Instrumenty finansowe

Zmiana stanu instrumentów finansowych w ciągu okresu sprawozdawczego kształtowały się następująco:

Rodzaj instrumentu	31.12.2006		31.12.2005
	000' PLN		000' PLN
Pożyczki udzielone i należności własne	-		117
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-		56
Pozostałe zobowiązania finansowe	-		1 751

Transakcje forward

W 2006 roku nie zawarto transakcji forward.

Celem zawierania transakcji terminowych w 2005 roku było zabezpieczenie przed ryzykiem kursu walutowego. Spółka zabezpieczała krótką pozycję dolarową wynikającą z bieżącej działalności operacyjnej. Podstawą do podjęcia decyzji o otwarciu długiej lub krótkiej pozycji walutowej była projekcja przyszłych przepływów pieniężnych sporządzona w oparciu o dokumenty zaewidencjonowane w księgach firmy. Dodatkowo spółka zabezpieczyła osiągnięcie zaplanowanej kwoty marży przy realizacji dużych kontraktów na dostawę sprzętu komputerowego, których wycena związana była z kursem walut. Na dzień 31.12.2005 posiadano następujące zawarte kontrakty:

Rodzaj instrumentu	Waluta			31.12.2005
				000' PLN
Kupno waluty forward	USD			2 500

Pożyczki

W roku 2006 Spółka nie udzieliła żadnych pożyczek.

27. Podatek odroczony

Spółka na dzień 31 grudnia 2006 r. naliczyła rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Jednak ze względu na dużą niepewność w zakresie wykorzystania naliczonego aktywa podatkowego Spółka dokonała odpisu aktywa w pełnej wysokości oraz nie wykazała rezerwy na odroczony podatek dochodowy.

28.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	31.12.2006	31.12.2005
	000' PLN	000' PLN
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:		
jednego roku	392	509
dwóch do pięciu lat	327	1 106
	719	1 615
Pomniejszone o przyszłe odsetki:	(82)	(197)
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	637	1 418
Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	(328)	(379)
Zobowiązanie wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy	(309)	(1 039)

Zgodnie z polityką Spółki, część wyposażenia użytkowana jest na podstawie umów leasingu finansowego. Średni okres leasingu wynosi 3-5 lat. Stopa procentowa jest stałą i ustalana jest przy rozpoczęciu leasingu. Wszystkie umowy leasingowe mają ustalony z góry harmonogram spłat i Spółka nie zawarła żadnych umów warunkowych płatności ratalnych.

Zobowiązania z tytułu leasingu są denominowane w złotych. Prawnym zabezpieczeniem umów leasingowych są weksle in blanco (nota 36).

29. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2006	31.12.2005
	000' PLN	000' PLN
Zobowiązania handlowe		
- wobec podmiotów powiązanych	443	12
- wobec pozostałych jednostek	11 271	47 215
	11 714	47 227
Zobowiązania finansowe		
- z tytułu dywidend	33	33
- opłata z tyt. przejęcia kredytu	-	243
- zobowiązania z tytułu naliczonych odsetek handlowych	-	57
	33	333
Zobowiązanie z tytułu podatku, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	839	1 996
Inne zobowiązania	284	191
Fundusze specjalne – ZFŚS	6	60
Rozliczenia międzyokresowe (bierne)	3 888	5 676
	5 017	7 923
	16 764	55 483

Średni termin płatności zobowiązań handlowych wynosi 36 dni.

W pozycji zobowiązanie z tytułu podatku, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń zobowiązanie z tytułu podatku VAT na dzień 31 grudnia 2006 r. wynosił 509 tys. zł. Kwota ta wynika z deklaracji VAT-7.

Na kwotę rozliczeń międzyokresowych składają się poniższe pozycje:

	31.12.2006		31.12.2005
	000' PLN		000' PLN
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów			
- kontrakty długoterminowe	-		123
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	2 893		3 762
- na świadczenia pracownicze	539		729
- inne	456		1 038
	3 888		5 652
Rozliczenia międzyokresowe przychodów			
- inne	-		24
	-		24
Rozliczenia międzyokresowe razem	3 888		5 676

30. Świadczenia pracownicze

Na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych w bilansie na dzień bilansowy składają się:

	31.12.2006		31.12.2005
	000' PLN		000' PLN
Rezerwa na przyszłe świadczenia z tytułu odpraw emerytalnych oraz nagród jubileuszowych	22		21

Wartość rezerwy na przyszłe świadczenia z tytułu odpraw emerytalnych oraz nagród jubileuszowych na dzień bilansowy została ustalona przez aktuarusza.

Z tytułu świadczeń pracowniczych w rachunku zysków i strat ujęto następujące kwoty:

	31.12.2006		31.12.2005
	000' PLN		000' PLN
Koszty bieżącego zatrudnienia	8 001		9 223
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 224		1 481
Inne świadczenia na rzecz pracowników	173		298
Odszkodowania po okresie zatrudnienia	-		68
	9 398		11 070

W tabeli poniżej przedstawiono informację o przeciętnym zatrudnieniu (z uwzględnieniem zarządu):

	31.12.2006		31.12.2005
	Liczba pracowników		Liczba pracowników
Zarząd i Administracja	9		9
Sprzedaż i Marketing	118		129
Pracownicy Produkcyjni	15		56
Pozostali	12		26
	154		220

31. Wynagrodzenie wypłacone Zarządowi oraz Radzie Nadzorczej

Wynagrodzenie wyniosło odpowiednio:

	od 01.01.2006 do 31.12.2006	od 01.01.2005 do 31.12.2005
	000' PLN	000' PLN
Osoby zarządzające	847	1 184
Osoby nadzorujące	111	105

Wartość wynagrodzeń osób zarządzających:

	od 01.01.2006 do 31.12.2006	od 01.01.2005 do 31.12.2005
	000' PLN	000' PLN
Bogdan Wiśniewski – prezes Zarządu do 30.03.2005 r.	-	270
Małgorzata Walczak – Wiceprezes Zarządu do 12.12.2005 r.	-	497
Lewandowski Tomasz – Wiceprezes Zarządu do 30.06.2005 r.	-	196
Michał Lorenc – Prezes Zarządu od dnia 1.09.2005 r. – do 12.07.2006 r.	294	140
Rafał Pawłowski – Wiceprezes Zarządu od dnia 1.10.2005 r. – do 14.04.2006 r.	118	81
Piotr Lewandowski – Prezes Zarządu od dnia 12.07.2006 r.	315	-
Beata Pniewska – Prokop – Członek Zarządu od dnia 30.10.2006 r.	79	-
Romuald Adamowicz – Członek Zarządu od dnia 30.10.2006 r.	41	-

Wartość wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki:

	od 01.01.2006 do 31.12.2006	od 01.01.2005 do 31.12.2005
	000' PLN	000' PLN
Zbigniew Jakubas	2	24
Bogdan Borek	11	18
Tomasz Łuczyński	-	6
Przemysław Gdański	11	18
Eryk Karski	-	18
Jarosław Iwaniec	1	12
Andrzej Franków	11	9
Małgorzata Walczak	8	-
Joanna Gronkowska	10	-
Barbara Sissons	12	-
Michał Dębski	11	-
Krzysztof Michniowski	8	-
Tomasz Holly	9	-
Paweł Cyran	8	-
Michał Meller	9	-

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Spółka i spółki Grupy nie udzieliły Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej żadnych pożyczek, kredytów ani gwarancji.

32. Program opcji menadżerskich

W I kwartale roku 2004 członkowie Zarządu Spółki zawarli kontrakty, które przewidywały między innymi przyznanie opcji na akcje Spółki. Zgodnie z zapisami umów:

Prezes Zarządu miał prawo do wykupu 130 tys. sztuk akcji w terminach:

- 43.000 akcji w cenie 8 złotych każda, w terminie od dnia 1 stycznia 2005 r.,
- 43.000 akcji w cenie 8 złotych każda, w terminie od dnia 1 stycznia 2006 r.,
- 44.000 akcji w cenie 8 złotych każda, w terminie do dnia 1 stycznia 2007 r.

Akcje mogły być wykupione przez uprawnionego najpóźniej w terminie do 30 czerwca 2008 r.

Każdy z 2 wiceprezesów Zarządu miał prawo do: wykupu 120 tys. sztuk akcji w terminach:

- 40.000 akcji w cenie 8 złotych każda, w terminie od dnia 1 stycznia 2005 r.,
- 40.000 akcji w cenie 8 złotych każda, w terminie od dnia 1 stycznia 2006 r.,
- 40.000 akcji w cenie 8 złotych każda, w terminie do dnia 1 stycznia 2007 r.

Akcje mogły być wykupione przez uprawnionego najpóźniej w terminie do 30 czerwca 2008 r.

Z Prezesem Zarządu, który został odwołany w dniu 30 marca 2005 r., w dniu 30 maja 2005 r. został rozwiązany kontrakt w zakresie prawa do opcji.

Wobec braku szczegółowych zasad dotyczących realizacji opcji na akcje, kontrakty w tym zakresie z Wiceprezesami Zarządu zostały rozwiązane w dniu 29.04.2005 r.

W związku z faktami przedstawionymi powyżej Spółka nie dokonała wyceny opcji zgodnie z MSSF2 i nie zaprezentowała wyniku tej wyceny w przedstawionym sprawozdaniu finansowym.

33. Rezerwy

Poniższej przedstawione zostały zmiany stanu rezerw w podziale na poszczególne tytuły.

	Koszty restruk- tura- cji	Zobo- wiąza- nia warun- kowe	Utrac- ona marż- a	Zobo- wiąza- nia podat- kowe	Spr- awy sąd- owe	Świa- dce- nia emer- ytaal- o- rento- we	Raze- m
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Stan na 1 stycznia 2005	-	521	11	-	-	21	553
Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat							
- utworzenie dodatkowych rezerw	1 450	-	30	35	165	1	1 681
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	-	(521)	-	-	-	-	(521)
Stan na 1 stycznia 2006	1 450	-	41	35	165	22	1 713
Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat							
- utworzenie dodatkowych rezerw	58	-	-	-	1 516	-	1 574
- rozwiązanie rezerw	(1 489)	-	(41)	(35)	(61)	-	(1 626)
Stan na 31 grudnia 2006	19	-	-	-	1 620	22	1 661

W dniu 27 grudnia 2005 r. Rada Nadzorcza OPTIMUS SA zatwierdziła przedstawioną przez Zarząd w dniu 27 grudnia 2005 r. strategię rozwoju OPTIMUS SA na lata 2006-2008 zakładającą przeniesienie siedziby spółki do Warszawy oraz zmianę modelu biznesowego OPTIMUS SA polegającą na powierzeniu montażu produktów OPTIMUS SA firmie zewnętrznej, a pozostawienie w OPTIMUS SA kluczowych obszarów stanowiących wartość firmy. W związku z przyjętą strategią Spółki konieczne okazało się utworzenie rezerwy w wysokości 1.450 tys. zł na pokrycie kosztów wdrożenia nowej strategii. Rezerwa ta została utworzona w celu pokrycia kosztów:

personalnych związanych z likwidacją stanowisk pracy,
 personalnych związanych z przeniesieniem pracowników,
 przeniesienia linii produkcyjnej,
 przeniesienia serwerów i infrastruktury informatycznej,
 przeniesienia ksiąg i archiwizacji.

W 2006 roku zwiększono rezerwę restrukturyzacyjną o kwotę 58 tys. zł oraz rozwiązano rezerwę na kwotę 1 489 tys. zł w związku z poniesieniem planowanych kosztów. Pozostała kwota została rozwiązana w 2007 roku.

W 2006 roku utworzono rezerwę, związaną ze sporem sądowym ze spółką Optimus Enterprise Sp. z o.o. o ustalenie nieważności umowy sprzedaży serwera o wartości 1.000 tys. zł. Zapadł wyrok niekorzystny dla Spółki i obecnie prowadzone są negocjacje z Syndykiem prowadzącym upadłość o rozłożenie tego zobowiązania na raty.

W związku z karą nałożoną na Spółkę przez KPWIG w wysokości 500 tys. zł .za niedopełnienie obowiązków informacyjnych utworzono rezerwę na potencjalne koszty. Spółka podjęła działania w celu złagodzenia wymierzonej jej kary .

Struktura wiekowa łącznej kwoty rezerw jest następująca:

	31.12.2006	31.12.2005
	000' PLN	000' PLN
Długoterminowe	22	21
Krótkoterminowe	1 661	1 692
	1 683	1 713

34. Sprzedaż spółki zależnej

W dniu 20 września 2006 roku Spółka zawarła trzy Umowy Sprzedaży Akcji XTrade S.A. z siedzibą w Warszawie.

Na mocy zawartych umów:

1. Spółka Capital Partners S.A. nabyła od Spółki Optimus S.A. 2.946.915 akcji zwykłych imiennych Spółki Xtrade S.A. o wartości nominalnej 4,00 zł każda akcja, za cenę 0,15 zł za jedną akcję tj. za łączną kwotę 442.037,25 zł. Nie wystąpiły powiązania pomiędzy emitentem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi emitenta, a zbywającymi aktywa i osobami zarządzającymi zbywającymi aktywa. Aktywa stanowią 24,99% w kapitale zakładowym Xtrade S.A.

2. Spółka STI S.A. z siedzibą w Warszawie nabyła od Spółki Optimus S.A. 2.946.915 akcji zwykłych imiennych Spółki Xtrade S.A. o wartości nominalnej 4,00 zł każda akcja, za cenę 0,15 zł za jedną akcję tj. za łączną kwotę 442.037,25 zł. Nie wystąpiły powiązania pomiędzy emitentem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi emitenta, a zbywającymi aktywa i osobami zarządzającymi zbywającymi aktywa. Nabyte aktywa stanowią 24,99% w kapitale zakładowym Xtrade S.A.

3. Pan Michał Suflida nabył od Spółki Optimus S.A. 941.670 akcji zwykłych imiennych Spółki Xtrade S.A. o wartości nominalnej 4,00 zł każda akcja, za cenę 0,15 zł za jedną akcję tj. za łączną kwotę 141.250,50 zł. Nie wystąpiły powiązania pomiędzy emitentem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi emitenta, a zbywającymi aktywa i osobami zarządzającymi zbywającymi aktywa. Nabyte aktywa stanowią 7,99% w kapitale zakładowym Xtrade S.A.

Środki ze sprzedaży akcji Xtrade S.A. Spółka Optimus S.A. przeznaczyła na zasilenie kapitału obrotowego Spółki i wzmocnienie bieżącej działalności.

35. Wpływy i wydatki pieniężne netto z działalności operacyjnej

	31.12.2006	31.12.2005
	000' PLN	000' PLN
Zysk netto roku obrotowego	(12 597)	(6 653)
Korekty:		
Amortyzacja środków trwałych i wartości niem. i prawnych	1 190	1 338
(Zysk)/strata z tyt. działalności inwestycyjnej	588	(325)
Zyski z tytułu zmian wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych	-	(45)
Straty z tytułu zmian wartości godziwej pozostałych aktywów finansowych wykazywanych według wartości godziwej, z zyskami lub stratami rozliczanymi przez rachunek zysków i strat (w tym straty na sprzedaż)	206	1 299
Koszty odsetek	837	706
(Zyski)/straty kursowe	-	(12)
Zmiany stanu kapitału obrotowego (z wyłączeniem wpływu przejęcia i różnic kursowych na konsolidacji)		
Zapasy	12 722	(5 621)
Należności handlowe oraz pozostałe należności	22 354	5 833
Pozostałe aktywa finansowe wykazywane według wartości godziwej z zyskami lub stratami w rachunku zysków i strat	56	12
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	(38 777)	24 608
	(3 645)	24 832
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(13 421)	21 140

W rachunku przepływów pieniężnych na kwotę wpływów ze sprzedaży majątku trwałego składają się:

	31.12.2006	31.12.2005
	000' PLN	000' PLN
Wartość księgowa netto	(142)	134
Zysk/(strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	562	76
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	420	210
Zmiana stanu zapasów	-	3

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (ujęte w jednej pozycji sprawozdawczej w bilansie) składają się z gotówki w banku oraz innych wysoce płynnych inwestycji o okresie realizacji do trzech miesięcy.

36. Zobowiązania warunkowe i inne

1. Zobowiązania warunkowe związane z przejęciem majątku w wyniku realizacji planu podziału spółki Grupa Onet.pl S.A. z tytułu zabezpieczenia ewentualnych roszczeń Spółki Grupa Onet.pl S.A. (wynikających z umowy z dnia 26 lutego 2002 r.), mające formę gwarancji bankowej wynoszą na dzień 31 grudnia 2006r. kwotę 699 tys. zł

2. Na dzień 31 grudnia 2006 r. Spółka wydała gwarancje bankowe na łączną kwotę 1.892 tys. zł. Są to gwarancje:

- zabezpieczające płatności wobec dostawcy firmy Intel International BV na kwotę 500 tys. USD,
- zabezpieczające płatności wobec dostawcy Audio MPG na kwotę 150 tys. USD.

3. Zobowiązania z tytułu wystawienia weksli in blanco dotyczącą posiadanych linii kredytowych, gwarancyjnych i umów leasingowych.

Zobowiązania wekslowe

Zobowiązania z tytułu wystawienia weksli in blanco dotyczą posiadanych linii kredytowych, gwarancyjnych oraz umów leasingowych.

Stan na dzień 31 grudnia 2006 r. pozabilansowych zobowiązań wekslowych jest następujący:

Posiadacz weksli	Przedmiot zabezpieczenia		Kwota z umowy do ewentualnego wykorzystania	Kwota zobowiązania lub zabezpieczenia 31.12.2006r.
			000' PLN	000' PLN
Bank BPH S.A.	Linia kredytowa wielozadaniowa		15 000	9 293
BRE Bank S.A.	Umowa o udzielenie gwarancji		699	699
BRE Leasing Sp. z o.o.	Umowy leasingowe		1 417	719

37. Umowy leasingu operacyjnego i wynajmu

W ramach umowy najmu podmiot dominujący użytkuje kserokopiarkę – umowa najmu została zawarta na okres 48 miesięcy. Spółka ponosi miesięczne stałe opłaty za eksploatację oraz serwis, w przypadku wykonywania kserokopii w ilościach wyższych niż są objęte stałą opłatą Spółka ponosi koszty dodatkowe według cennika.

38. Zdarzenia po dacie bilansu

Obecnemu Zarządowi do dnia sporządzenia niniejszego Raportu udało się w dużej części uregulować zaległe zobowiązania, spełnić wymagania audytora, utrzymać pomimo problemów produkcję i markę oraz wykwalifikowaną kadrę pracowników, utrzymać ciągłość współpracy z kredytodawcami i dostawcami, podjąć negocjacje w celu urealnienia zasad współpracy z poszczególnymi dostawcami, uporządkować serwis komputerów, a także przedłużyć gwarancje bankowe dla głównego dostawcy Intel.

Zgodnie z XX aneksem z dnia 31 maja 2007 do umowy kredytowej z dnia 30 listopada 2000 r. kredyt w banku BPH powinien być spłacony do dnia 29 czerwca 2007 r.

10 stycznia 2007 r. w sprawie o ustanowienie kuratora dla Spółki Optimus S.A. Sąd Rejonowy dla Warszawy-Woli VI Wydział Rodzinny i Nieletnich postanowił o odroczeniu rozprawy i przekazaniu akt sprawy do Sądu Okręgowego Wydział Rodzinny Odwoławczy. Sąd poinformował, że dalsze kroki w sprawie przed Sądem Rejonowym zostaną podjęte po ponownym przekazaniu akt sprawy z Sądu Okręgowego do Sądu Rejonowego.

13 marca 2007 roku Zarząd Spółki Optimus S.A. otrzymał postanowienie Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie w sprawie skargi na decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 16 października 2006r (decyzja nr 59/2006) w części dotyczącej utrzymania w mocy decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd nr DIA/S/4761/15/06 z dnia 29 sierpnia 2006r. nakładającej na Spółkę Optimus S.A. karę pieniężną w wysokości 500.000 złotych za naruszenie obowiązków informacyjnych. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie przychylił się do wniosku Spółki i postanowił wstrzymać wykonanie zaskarżonej decyzji Komisji Nadzoru Finansowego do czasu prawomocnego zakończenia postępowania w sprawie.

13 marca 2007 roku Zarząd Optimus S.A. otrzymał postanowienie Sądu Okręgowego w Krakowie w sprawie z powództwa Optimus S.A. przeciwko Skarbowi Państwa o odszkodowanie w wysokości 35.650.600 zł.

Sąd Okręgowy w Krakowie 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 na skutek uchylecia przez Sąd Okręgowy w Warszawie w dniu 9 listopada 2006r. postanowienia o wpisie w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o akcje serii D i przekazaniu sprawy do ponownego rozpoznania. 28 marca 2007 r. Zarząd Spółki Optimus S.A. otrzymał od swojego pełnomocnika postanowienie Sądu Rejonowego o zawieszeniu postępowania w sprawie z wniosku akcjonariuszy o upoważnienie do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego 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 na skutek uchylecia przez Sąd Okręgowy w Warszawie w dniu 9 listopada 2006r. postanowienia o wpisie w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego spółki o akcje serii D i przekazaniu sprawy do ponownego rozpoznania.

W I kwartale 2007 roku w dziale Serwisu i Obsługi Użytkowników został wdrożony nowy moduł systemu zarządzania serwisem SENS umożliwiający obsługę ogólnopolskiego Serwisu On-site. Obecnie wszystkie zgłoszenia serwisowe niezależnie od typu gwarancji realizowane są za pośrednictwem systemu SENS. Dodatkową funkcją, która w związku z tym została uruchomiona, jest rozszerzony dostęp do systemu dla firm z Autoryzowanej Sieci Serwisowej realizujących serwisy typu On-site przez WWW. Dodatkowa funkcja daje możliwość zarządzania otrzymanymi zleceniami, zmiany statusów (np. bezzwłoczna informacja dla COU o zakończeniu zlecenia) rozliczenie części zamiennych itp.

Na "bazie" Serwisu Centralnego Optimus S.A. w ramach współpracy z Wyższą Szkołą Biznesu WSB-NLU, w Optimus S.A. prowadzone są zajęcia dla studentów 3-go roku (Wydział Informatyki, Zakład Sieci Komputerowych) z przedmiotu: "Budowa i Serwisowanie Komponentów Komputera.

W ramach przygotowań do udziału w przetargach MEN, Spółki Optimus S.A. i NTT System S.A. nawiązały współpracę badawczą w oparciu o wiedzę i doświadczenie Laboratoriów Optimus oraz NTT. Współpraca ta dotyczyła opracowania modelu komputera wzorcowego przeznaczonego do rozwiązań edukacyjnych, zgodnego z wymaganiami sprzętowymi zamieszczonymi w Specyfikacji Istotnych Warunków Zamówienia ogłoszonych przez MEN w postępowaniu przetargowym. Rozstrzygnięty 30 kwietnia br. przetarg wyłonił 5 konsorcjów. Każde z nich będzie realizować te same założenia ogłoszone przez MEN w konkursie, tyle że w innych województwach. Realizację przetargu podzielono na 5 zadań - A,B,C,D,E - realizowanych w różnych częściach kraju, z których po jednym przypadło każdemu konsorcjum.

Optimus SA będzie współpracować z producentem – firmą NTT System, która wspólnie z Optimusem dostarczy sprzęt dwóm z pięciu zwycięskich konsorcjów - ComArch SA oraz Betacom SA wspólnie z MCSI Ltd SA. Oba konsorcja realizują zadania oznaczone jako B i C. W ramach tych zadań NTT i Optimus wyprodukuje i dostarczy sprzęt, którym zostaną wyposażone pracownie w województwie opolskim, łódzkim, śląskim, świętokrzyskim, małopolskim i podkarpackim. W ramach tego przetargu Optimus sprzeda sprzęt IT o łącznej wartości ok. 56 mln zł. Spółka Optimus, wspólnie z NTT System uczestnicząca w obsłudze zadań B i C, dostarczy około 10,8 tys. pecetów i blisko 1 tys. serwerów do pracowni komputerowych w województwach małopolskim i podkarpackim (Zadanie B). Natomiast w ramach zadania C obie firmy dostarczą 11,5 tys. pecetów i prawie 1 tys. serwerów do pracowni pozostałych, czyli opolskim, łódzkim, śląskim i świętokrzyskim.

Nawiązując do danych zawartych w bilansie na dzień 31 marca 2007 r. oraz rachunku zysków i strat za okres sprawozdawczy od 01 stycznia 2007 r. do 31 marca 2007 r., z których wynika, iż strata wygenerowana przez OPTIMUS S.A. na dzień 31 marca 2007 r. przewyższa sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego o kwotę 134 tys. zł, tj. o 4,48%. Zarząd OPTIMUS S.A.– wykonując obowiązek wynikający z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych – podjął w dniu 07 maja 2007 r. uchwałę o rozszerzeniu porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zwołanego przez Zarząd Spółki na dzień 29 czerwca 2007 r., o punkt dotyczący powzięcia przez Zgromadzenie uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

Zarząd OPTIMUS S.A. – mając świadomość potencjału Firmy wynikającego z faktu utrzymania, pomimo problemów, produkcji i marki oraz wykwalifikowanej kadry pracowników, a także ciągłości współpracy z kredytodawcami i dostawcami – widzi realną możliwość kontynuowania przez Spółkę działalności, po uprzednim podjęciu przez Zgromadzenie uchwały o dalszym istnieniu Spółki oraz pozyskania środków obrotowych dla uzyskania pozytywnego wyniku finansowego.

Konsekwencją strategii spółki związanej z restrukturyzacją jest kolejny etap zmian jaki jest aktualnie wprowadzany w roku 2007, pozwalający obniżyć koszty sprzedaży, koszty produkcji i logistyki. Umowa negocjowana z jedną z największych spółek informatycznych w Polsce pozwoli wkrótce OPTIMUS na wprowadzenie nowego modelu sprzedaży, lepszego i skuteczniejszego dotarcia do klienta czy to instytucjonalnego czy detalicznego oraz na ograniczenie kosztów własnych.

Pozostałe informacje omówione są szczegółowo w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki w 2006 roku.

39. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie od 1 stycznia 2006 do 31 grudnia 2006 roku OPTIMUS S.A. ani jednostki od niego zależne nie zawierały transakcji, których wartość przekraczałyby kwotę 500 tys. EURO i które odbiegałyby od typowych transakcji zawieranych pomiędzy podmiotami Grupy Kapitałowej na warunkach rynkowych.

W dniu 24.01.2006 roku OPTIMUS S.A. zawarł ze Spółką ZATRA S.A. umowę o współpracy dotyczącej montażu sprzętu komputerowego. Ustalono warunki finansowe i zasady współpracy.

W dniu 29.03.2006 r. OPTIMUS S.A. zawarł dwie umowy ze Spółką ZATRA S.A., które weszły w życie z dniem 01.04.2006 roku. Przedmiotem pierwszej umowy jest najem powierzchni magazynowych i biurowych, przedmiotem drugiej umowy jest świadczenie usług magazynowych. Z tytułu umowy najmu OPTIMUS S.A. płaci czynsz najmu za metr kwadratowy powierzchni. Z tytułu świadczenia usług magazynowych OPTIMUS S.A. płaci stałe miesięczne wynagrodzenie.

W lutym 2006 Optimus SA zwiększył swoje zaangażowanie kapitałowe w Optibox Sp. z o.o. o 200 tys. zł z przeznaczeniem środków na uruchomienie następnego stoiska sprzedażowego. Jest to realizacja długofalowej polityki inwestycyjnej w celu utworzenia własnej sieci sprzedaży detalicznej.

Transakcje handlowe

W 2006 roku OPTIMUS S.A. zawarł z podmiotami Grupy poniższe transakcje handlowe:

	31.12.2006	31.12.2005
	000' PLN	000' PLN
Przychody ze sprzedaży towarów i usług do podmiotów zależnych i stowarzyszonych	1 390	1 430
- w tym do jednostek objętych konsolidacją metodą pełną	1 166	1 202
Zakupy towarów i usług od jednostek zależnych i stowarzyszonych	2 267	27
- w tym od jednostek objętych konsolidacją metodą pełną	295	24

Sprzedaż towarów, usług do podmiotów powiązanych odbywa się na podstawie standardowego cennika. Zakupy towarów odbywały się w oparciu o ceny rynkowe pomniejszone o rabaty z tytułu zamówionych ilości.

Grupa Kapitałowa OPTIMUS S.A. składa się z podmiotów wymienionych w nocie 17, natomiast konsolidacją objęte są: podmiot dominujący OPTIMUS S.A i Optibox Sp. z o.o (metodą pełną) oraz Optimus Inrach Sp. z o.o.; TB Inrach Sp. z o.o. Zatra SA (metodą praw własności).

Sprzedaż do Xtrade S.A. i Optibox Sp. z o.o. odbywała się na warunkach rynkowych, jednak ze względu na to że Optibox jest dystrybutorem tylko i wyłącznie produktów wytwarzanych przez OPTIMUS S.A., podmiot dominujący zastosował wobec Optibox Sp. z o.o. rabat w wysokości 2%. Taka polityka cenowa będzie stosowana wyłącznie wobec Partnerów dystrybuujących tylko produkty OPTIMUS S.A. i działających w centrach handlowych. Optibox Sp. z o.o. jako jedyny dystrybutor i Partner podmiotu dominującego działa w prestiżowych centrach handlowych - Galerii Mokotów, Centrum Promenada.

Rozrachunki na dzień bilansowy nie są zabezpieczone i zostaną uregulowane gotówkowo. Nie utworzono żadnych odpisów aktualizujących wartość należności wątpliwych od podmiotów powiązanych.

Salda rozrachunków na dzień bilansowy powstałe w wyniku sprzedaży i zakupu towarów i usług są następujące:

	31.12.2006	31.12.2005
	000' PLN	000' PLN
Należności od podmiotów zależnych i stowarzyszonych		
- Optimus Inrach Sp. z o.o.	24	14
- Zatra S.A.	380	-
- Optibox Sp. z o.o. należności handlowe	322	286
	726	300
Zobowiązania wobec podmiotów zależnych i stowarzyszonych		
- Zatra S.A.	443	-
- Optibox Sp. z o.o.	-	12
	443	12

40. Wskazanie postępowań toczących się wobec Optimus S.A.

Na dzień 14 czerwca 2007r. toczą się następujące postępowania:

- z wniosku Spółki Multico Sp. z o.o. o ustanowienie kuratora sądowego dla Spółki Optimus S.A. – postępowanie w niniejszej sprawie toczyło się przed Sądem Rejonowym dla Warszawy – Woli – Wydział Rodzinny i Nieletnich. Obecnie sprawa przekazana została do Sądu Odwoławczego w związku ze złożonymi zażaleniami na postanowienia Sądu Rejonowego odmawiające dopuszczenia do udziału w sprawie w charakterze uczestników dodatkowych osób. Stanowisko Spółki w niniejszej sprawie jest następujące – spółka posiada funkcjonujące organy i nie ma podstaw do ustanowienia kuratora dla Spółki,
- sprawa przed Sądem Okręgowym XX Wydział Gospodarczy z powództwa: Zbigniewa Jakubasa, Multico Sp. z o.o., Multico Press Sp. z o.o. i Ipaco Sp. z o.o. o ustalenie nieistnienia uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Optimus S.A. z dnia 10 lipca 2006 r. z ewentualnym żądaniem stwierdzenia przez Sąd nieważności uchwał,
- sprawa przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym w Warszawie – skarga Spółki Optimus S.A. na decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 16 października 2006r. w części dotyczącej utrzymania w mocy decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd z dnia 29 sierpnia 2006 r. nakładającej na Spółkę Optimus S.A. karę pieniężną,
- sprawa przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego przekazana do ponownego rozpoznania w dniu 9 listopada 2006 r. przez Sąd Okręgowy w Warszawie XXIII Wydział Gospodarczy (po rozpatrzeniu apelacji Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych i Giełd od postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, XII Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 27 czerwca 2006r., na mocy którego dokonane zostało podwyższenie kapitału zakładowego Optimus S.A. o kwotę 3.900.000 zł (tj. o akcje serii D),
- przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z wniosku akcjonariuszy: Zbigniewa Jakubasa, Multico Sp. z o.o., Multico Press Sp. z o.o., NEWAG S.A., Ipaco Sp. z o.o. o upoważnienie ich przez Sąd do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z porządkiem obrad obejmującym punkt zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego 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 na skutek uchylecia przez Sąd Okręgowy w Warszawie w dniu 9 listopada 2006r. postanowienia o wpisie w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego spółki o akcje serii D i przekazaniu sprawy do ponownego rozpoznania.
- sprawa przeciwko Optimus S.A. z powództwa syndyka masy upadłości Optimus Enterprise o uznanie za bezskuteczną umowę sprzedaży, gdzie wartość przedmiotu sporu wynosiła 1.000.000 zł. W dniu 23 marca 2007 r. Sąd Okręgowy w Krakowie wydał wyrok, na mocy którego oddalił apelację

pozwanej i utrzymał w mocy wyrok uznający umowę sprzedaży za bezskuteczną w stosunku do powódki – Optimus Enterprise w upadłości.

- sprawa z powództwa Optimus S.A. przed Sądem Okręgowym w Krakowie o odszkodowanie od Skarbu Państwa z tytułu szkód poniesionych przez Optimus S.A. w wyniku błędnych decyzji organów skarbowych dotyczących podatku VAT. Wartość dochodzonego odszkodowania wynosi 35.650.600 PLN. Sąd Okręgowy w Krakowie 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 na skutek uchylecia przez Sąd Okręgowy w Warszawie w dniu 9 listopada 2006r. postanowienia o wpisie w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o akcje serii D i przekazaniu sprawy do ponownego rozpoznania.