

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Optimus S.A.  
za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006**

Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Optimus S.A. sporządzonego przez Optimus S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Jana Pawła II 15, stanowiącego załącznik do niniejszej opinii, obejmującego:

skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 01.01.2006 do 31.12.2006 wykazujący stratę netto przypisaną akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie 12.339 tys. zł,  
skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2006, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 38.937 tys. zł,  
zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres obrotowy od 01.01.2006 do 31.12.2006 wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 8.629 tys. zł,  
skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 01.01.2006 do 31.12.2006 wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 7.191 tys. zł,  
noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie zostało sporządzone metodą pełną w odniesieniu do jednostki zależnej. Dane jednostek stowarzyszonych zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przy zastosowaniu metody praw własności.

Za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Optimus SA. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:  
rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (j.t. Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 wraz z późniejszymi zmianami, zwana dalej ustawą o rachunkowości),  
norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie nasze zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać wystarczającą pewność pozwalającą na wyrażenie miarodajnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało w szczególności ocenę poprawności zastosowanych przez jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że nasze badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i zgodnie ze stosowanymi w sposób ciągły zasadami rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne z wpływającymi na jego treść przepisami prawa, a także przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2006, jak też jej wynik finansowy za okres obrotowy od 01.01.2006 do 31.12.2006.

Stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu ustawy o rachunkowości i Rozporządzenia 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) oraz zawarte w nim informacje są zgodne ze zbadanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na niżej wymienione informacje:

Inwestycja w jednostce stowarzyszonej Zatra SA została ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według metody praw własności w wysokości 4.222 tys. zł. Biegły rewident w opinii z badania sprawozdania finansowego Spółki Zatra SA za 2006 rok zwrócił uwagę na zagrożenie możliwości

kontynuowania działalności gospodarczej w roku następnym po badanym. Zarząd Spółki Optimus SA wydał pisemne oświadczenie w sprawie braku utraty wartości akcji Zatra SA w oparciu o informację o planowanej publicznej emisji akcji Zatra SA, wycenie spółki Zatra oraz prognozowanej wartości emisji.

W dniu 12.06.2006 Zarząd Spółki dominującej podjął uchwałę w formie aktu notarialnego w sprawie podwyższenia kapitału docelowego oraz wyłączenia prawa poboru przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom. Zgodnie z tą uchwałą kapitał zakładowy Spółki dominującej został podwyższony o 3.900.000 zł w drodze emisji akcji serii D o wartości nominalnej 1 zł każda. Emisja została dokonana w drodze subskrypcji prywatnej. Pokrycie akcji nastąpiło w drodze potrącenia wzajemnych wierzytelności z tytułu nabycia akcji w Zatra S.A. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 27.06.2006 wydał postanowienie o dokonaniu wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym, w Rejestrze Przedsiębiorców w zakresie zmiany kapitału zakładowego Spółki dominującej o 3.900 tys. zł. Przewodniczący Komisji Papierów Wartościowych i Giełd złożył apelację do Sądu Okręgowego w Warszawie od postanowienia sądu, na mocy którego dokonane zostało podwyższenie kapitału Spółki o 3.900 tys. zł. W związku z tym Sąd Okręgowy w Warszawie uchylił postanowienie Sądu Rejonowego i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia przez Sąd Rejonowy. Sprawa obecnie pozostaje w toku. Spółka na dzień 31.12.2006 wykazuje kapitał podstawowy w wysokości 13.284 tys. zł uwzględniając podwyższenie kapitału o 3.900 tys. zł, o którym mowa powyżej.

Zarząd Optimus S.A. podjął działania mające na celu pozyskanie możliwości finansowania bieżącej działalności Spółki. Spółka jest w trakcie zawierania istotnego kontraktu handlowego. W chwili obecnej trudno jest ocenić skuteczność podjętych działań oraz ich wpływ na możliwość kontynuowania działalności przez Spółkę dominującą w najbliższej przyszłości.

Zobowiązanie Spółki dominującej na dzień bilansowy z tytułu kredytu udzielonego przez Bank BPH SA wynosi 7.401 tys. zł. Zgodnie z aneksem do umowy kredytowej termin całkowitej spłaty kredytu przypada w dniu 29.06.2007. Spółka złożyła do Banku wnioski o przesunięcie terminu oraz rozłożenie na raty spłaty zobowiązania. Bank uzależnia wydanie decyzji w tej sprawie od podpisania kontaktu handlowego, o którym mowa powyżej.

Na dzień 31.12.2006 poniesione przez Spółkę dominującą straty przewyższają kapitał zapasowy oraz jedną trzecią kapitału podstawowego Spółki. Zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych zarząd Spółki jest zobowiązany do niezwłocznego zwołania walnego zgromadzenia celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. W Monitorze Sądowym i Gospodarczym w dniu 29.05.2007 ogłoszony został porządek obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Optimus SA zwołanego na dzień 29.06.2007, który przewiduje między innymi podjęcie uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki oraz podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 39.852 tys. zł poprzez emisję akcji serii E z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy w drodze oferty publicznej.

**Działający w imieniu Baker Tilly Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o.:**

(dawna nazwa: Moore Stephens Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o.)

|   |   |
|---|---|
| <b>Monika Byczyńska</b>   | <b>Joe Smoczyński</b>   |
| Biegły Rewident<br>Wpisany na listę Biegłych Rewidentów<br>pod numerem 9877 | Prezes Zarządu<br>Baker Tilly Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o.<br>Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do<br>badania sprawozdań finansowych pod numerem 1898 |

Warszawa, dnia 14 czerwca 2007