

I. Ogólna charakterystyka Grupy Kapitałowej

Na dzień 31.12.2007 w skład Grupy Optimus S.A. wchodzi następujące Spółki:

Nazwa Spółki		Udział Optimus S.A. w kapitale podstawowym w %
Optibox Sp. z o.o.		100,00
Optimus Enterprise S.A. w upadłości		99,70
Eon Sp. z o.o.	pośrednio	99,70
Optimus Koszyce		51,00
Przedsiębiorstwo Optimus Sp. z o.o.		51,00
Optimus Inrach Sp. z o.o. w likwidacji		50,00
Optimus Holandia		50,00
Zatra S.A.		45,00
SlovoOptimus		30,00
Optimus Szczecinek Sp. z o.o. w likwidacji	pośrednio	28,00

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje następujące jednostki:

- jednostka dominująca: Optimus S.A.
- jednostka zależna: Optibox Sp. z o.o.

Dane jednostki zależnej zostały skonsolidowane metodą pełną.

Z powodu braku sprawowania kontroli przez jednostkę dominującą nie podlegały konsolidacji dane finansowe następujących jednostek zależnych:

- Optimus Enterprise S.A. w upadłości,
- Eon Sp. z o.o.
- Optimus Koszyce,
- Przedsiębiorstwo Optimus Sp. z o.o.,

Ze względu na utratę znaczącego wpływu w przypadku niżej wymienionych spółek zaniechano stosowania metody praw własności:

- Optimus Inrach Sp. z o.o. w likwidacji
- Optimus Holandia,
- Zatra S.A.
- SlovoOptimus,
- Optimus Szczecinek Sp. z o.o. w likwidacji.

II. Ogólna charakterystyka jednostek objętych konsolidacją

Jednostka dominująca

Optimus S.A. z siedzibą w Warszawie

- (a) Optimus S.A. prowadzi swoją działalność w oparciu o Kodeks Spółek Handlowych. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy al. Bokserskiej 66.
- (b) Do dnia 21.01.2001 Spółka dominująca prowadziła działalność pod firmą Optimus Technologie S.A.. Spółka prowadzi obecnie działalność w formie spółki akcyjnej zawiązanej aktem notarialnym w dniu 15.01.2001 w Biurze Notarialnym Pana Krzysztofa Łaskiego - Kancelaria Notarialna Krzysztof Łaski w Warszawie ul. Sapieżyńska 10, Repertorium A nr 389/2001. Sąd Rejonowy w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 06.04.2001 wydał postanowienie o wpisie do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000006865. Ostatniego aktualnego odpisu z Krajowego Rejestru Sądowego dokonano dnia 14.04.2007.
- (c)

Spółka dominująca posiada nadany jej numer identyfikacji podatkowej NIP 734-28-67-148 oraz statystycznej REGON 492707333.

- (d) Rzeczywistym przedmiotem działalności Spółki dominującej zgodnie ze statutem było przede wszystkim:
- produkcja i obrót towarowy w zakresie komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji, przetwarzania danych,
 - działalność w zakresie oprogramowania,
 - działalność związana z bazami danych,
 - pozostała działalność związana z informatyką,
 - prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych.
- (e) Kapitał podstawowy Spółki dominującej na dzień bilansowy wynosił 9.384 tys. zł i dzielił się na 9.384.108 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. Na dzień bilansowy wartość kapitału własnego była ujemna i wynosiła 14.148 tys. zł.
- (f) Akcje w Spółce dominującej na dzień wydania opinii były objęte następująco:

	Ilość akcji	Wartość akcji w zł	% posiadanych głosów
Zbigniew Jakubas	1.386.821	1.386.821	14,77
Robert Bibrowski	661.670	661.670	7,05
Pozostali poniżej 5%	7.335.617	7.335.617	78,18
	9.384.108	9.384.108	100,00

- (g) Władze Spółki dominującej stanowią: Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.
- (h) W okresie obrotowym członkami Zarządu Spółki dominującej byli:
- | | | |
|-----------------------|-----------------|-----------------------------|
| Piotr Lewandowski | Prezes Zarządu | do 29.06.2007 |
| Beata Pniewska-Prokop | Członek Zarządu | do 29.06.2007 |
| Romuald Adamowicz | Członek Zarządu | do 29.06.2007 |
| Jarosław Ołowski | Prezes Zarządu | od 02.07.2007 do 28.09.2007 |
| Iwona Broś | Członek Zarządu | od 02.07.2007 do 17.12.2007 |
| Zbigniew Jasiołek | Prezes Zarządu | od 28.09.2007 |
- (i) W dniu 29.06.2007 Rada Nadzorcza postanowiła oddelegować do składu Zarządu Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej p. Dariusza Gajdę. W dniu 02.07.2007 Rada Nadzorcza uchyliła delegację p. Dariusza Gajdy do wykonywania czynności Członka Zarządu. Od dnia 17.12.2007 skład Zarządu jest jednoosobowy.
- (j) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2006 do 31.12.2006 zostało zbadane przez Baker Tilly Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżenia.
- (k) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za 2006 rok zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 14.09.2007, złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 14.12.2007 oraz przekazane do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 04.04.2008.
- (l) Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki dominującej za okres od 01.01.2007 do 31.12.2007 zostało zbadane przez Baker Tilly Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Nowogrodzkiej 12 lok. 3 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Jednostka zależna

Optibox Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

- (a) Spółka rozpoczęła działalność w 2004 roku. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż detaliczną sprzętu elektronicznego. Sąd Rejonowy w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wpisie Spółki do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000127391. Siedzibą Spółki jest Warszawa.
- (b) Na dzień bilansowy kapitał podstawowy Spółki wynosił 2.318 tys. zł, zaś kapitał własny 213 tys. zł.
- (c) Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 01.01.2007 do 31.12.2007 nie podlegało obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta.

III. Zmiany zakresu jednostek objętych konsolidacją

W porównaniu do roku poprzedniego zakres jednostek stowarzyszonych ujmowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według metody praw własności uległ zmianie na skutek utraty znaczącego wpływu w spółce Zatra S.A. oraz Optimus Inrach Sp. z o.o.

IV. Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania

Baker Tilly Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o. została wybrana na audytora Spółki dominującej uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 12.06.2007.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 26.09.2007 pomiędzy Optimus S.A. jako Zleceniodawcą a Baker Tilly Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Nowogrodzkiej 12 lok. 3, jako Zleceniobiorcą, w okresie od 16.04.2007 do 18.04.2007.

Podstawą badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego były sprawozdania finansowe Spółek objętych konsolidacją oraz zastosowane zasady konsolidacji i dokumentacja konsolidacyjna, w tym korekty i wyłączenia konsolidacyjne.

Spółka dominująca udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania. Otrzymano od Zarządu Spółki dominującej oświadczenie z dnia 21.04.2008 o kompletności, rzetelności i prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej przedstawionego do badania i ujawnieniu w skonsolidowanym sprawozdaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie zaistnieniu lub ewentualnym zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkości danych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za badany okres.

V. Podsumowanie przeprowadzonego badania

- (a) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam okres, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej. Jednostka zależna objęta konsolidacją sporządziła sprawozdanie finansowe na ten sam dzień bilansowy co jednostka dominująca. Bieżący okres obrotowy obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 01.01.2007 do 31.12.2007. Ubiegły okres obrotowy obejmuje odpowiednio 12 miesięcy roku 2006.
- (b) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Optimus S.A. za bieżący okres obrotowy sporządzone zostało zgodnie z zasadami określonymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości i Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej przyjętych przez Komisję Europejską, na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy objętych konsolidacją.
- (c) Spółka dominująca sporządziła dokumentację konsolidacyjną, na którą składają się:
 - sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy,
 - korekty i wyłączenia konsolidacyjne.

- (d) W przypadku zastosowania metody konsolidacji pełnej, sumowaniu podlegały w pełnej wysokości wszystkie odpowiednie pozycje bilansów i rachunków zysków i strat jednostki dominującej i jednostki zależnej. Następnie dokonano odpowiednich korekt i wyłączeń konsolidacyjnych. W wyniku konsolidacji wyłączeniom konsolidacyjnym podlegały:
- kapitały własne jednostki zależnej powstałe przed dniem objęcia kontroli,
 - wartość udziałów jednostki zależnej wykazanych w pozycji długoterminowych aktywów finansowych jednostki dominującej,
 - wzajemne należności i zobowiązania jednostek objętych konsolidacją,
 - przychody i koszty dotyczące operacji dokonywanych pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją,
 - zyski lub straty powstałe na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.
- (e) W wyniku poniesionych strat w badanym okresie oraz latach ubiegłych stan kapitałów własnych Spółki dominującej na dzień 31.12.2007 był ujemny.

W dniu 29.06.2007 Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dominującej o kwotę nie większą niż 18.768 tys. zł w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C1 o wartości nominalnej i emisyjnej 1 zł. W związku z zakończeniem procedur związanych z emisją akcji Spółka dominująca 04.04.2008 złożyła do sądu wnioski o zmianę danych w rejestrze przedsiębiorców oraz rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji C1. W dniu 11.04.2008 sąd wydał postanowienie o podwyższeniu kapitału spółki dominującej w związku z emisją akcji serii C1.

W celu realizacji zobowiązań Spółki dominującej wynikających z umowy o współpracy zawartej ze spółką ABC Data Sp. z o.o., w wyniku realizacji których ABC Data Sp. z o.o. ma uzyskać możliwość objęcia akcji Spółki Optimus S.A. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Optimus S.A. w dniu 05.11.2007 uchwaliło emisję imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A i B, pod warunkiem wpisania do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Uprawnionym do objęcia warrantów subskrypcyjnych tej serii była wyłącznie firma ABC Data Sp. z o.o.

W dniu 05.11.2007 w celu przyznania prawa objęcia akcji Spółki dominującej posiadaczowi warrantów subskrypcyjnych serii A i B, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Optimus S.A. uchwaliło warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 18.768 tys. zł w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C2 i C3 o wartości nominalne 1 zł. Przewiduje się, że cena emisyjna akcji będzie wyższa od ich ceny nominalnej. Sąd wydał postanowienie w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dominującej w drodze emisji akcji serii C2 i C3 w dniu 08.01.2008.

Spółka dominująca jest obecnie w sporze ze spółką Zatra S.A. wynikającym z realizacji umów podpisanych przez strony w 2006 roku. Na chwilę obecną trudno jest określić ostateczne skutki finansowe dla Spółki rozstrzygnięcia tego sporu oraz czy skutki te nie przekroczą kwot rezerw utworzonych na zobowiązania z tego tytułu. Szczegółowa informacja na temat sporu z Zatra S.A. została opisana w sprawozdaniu finansowym w notach dotyczących spraw sądowych toczących się z udziałem Spółki oraz zdarzeniach po dacie bilansowej.

W 2007 roku Spółka Zatra S.A. złożyła do Sądu Rejonowego dla Krakowa wnioski o ogłoszenie upadłości Optimus S.A. Sąd, stwierdzając swoją niewłaściwość, odesłał sprawę do rozpatrzenia Sądowi Rejonowym w Nowym Sączu. Do dnia niniejszej opinii sprawa nie została rozstrzygnięta.

Zarząd Spółki Optimus S.A. w dniu 29.06.2007 oraz 22.01.2008 złożył w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy wnioski o ogłoszenie upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu bez redukcji długu. Oba wnioski zostały odrzucone z powodu niespełnienia wymogów formalnych. W dniu 15.02.2008 Spółka złożyła do sądu kolejny wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu, który został pozbawiony wad, które spowodowały zwrot wcześniej składanych wniosków. W dniu 07.04.2008 Zarząd Optimus S.A. wycofał wniosek z dnia 15.02.2008, uzasadniając to zmianą sytuacji majątkowej i finansowej Spółki. Postanowieniem z dnia 08.04.2008 sąd umorzył postępowanie w tej sprawie.

VI. Analiza finansowa

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku

	A	B	C	Zmi	Zm	Zm	Zm	Bieżą	Ubie	Okre
	ący	egły	s	ana	ian	ian	ian	ący	gły	s
	okre	okre	Okre	(A-	(A-	(B-	(B-	okre	okre	Okre
	s	s	s	B)	B)/	C)	C)/	s	s	s
	okres	okres	lata	(A-	B)/	(B-	C)/	okres	okre	lata
	okres	okres	wste	B)	B)	C)	C)	okres	okre	wste
	okres	okres	cz	(A-	B)	(B-	C)	okres	okre	cz
	'000	'000	000	'000	%	'00	%	Struk	Struk	Stru
	zł	zł	zł	zł		0 zł		tura	tura	ktura
								%	%	%
Działalność kontynuowana										
Przychody ze sprzedaży	100 206	141 005	244 177	-40 799	-29 %	-10 3 17 2	-42 %	100%	100%	100 %
Koszt własny sprzedaży	(94 315)	(129 274)	(224 424)	34 959	-27 %	95 15 0	-42 %	-94%	-92%	-92%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	5 891	11 731	19 753	-5 840	-50 %	-8 02 2	-41 %	6%	8%	8%
Koszty sprzedaży	(8 820)	(14 629)	(16 654)	5 809	-40 %	2 02 5	-12 %	-9%	-10%	-7%
Koszty ogólnego zarządu	(7 566)	(8 524)	(7 559)	958	-11 %	-96 5	13 %	-8%	-6%	-3%
Pozostałe przychody operacyjne	1 187	1 555	1 770	-36 8	-24 %	-21 5	-12 %	1%	1%	1%
Pozostałe koszty operacyjne	(7 992)	(3 040)	(3 861)	-4 952	16 3%	82 1	-21 %	-8%	-2%	-2%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(17 300)	(12 907)	-6 551	-4 393	34 %	-6 35 6	97 %	-17%	-9%	-3%
Zyski i straty z inwestycji	(4 128)	1 234	221	-5 362	-43 5%	1 01 3	45 8%	-4%	1%	0%
Koszty finansowe - netto	(1 105)	(942)	(1 037)	-16 3	17 %	95	-9 %	-1%	-1%	0%
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	(22 533)	(12 615)	(7 367)	-4 556	36 %	-6 26 1	85 %	-22%	-9%	-3%
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-	0%	0	0%	0%	0%	0%
Zysk/(strata) brutto	(22 533)	(12 615)	-7 367	-4 556	36 %	-6 26 1	85 %	-22%	-9%	-3%
Podatek dochodowy	-	-	(16)	-	0%	16	-10 0%	0%	0%	0%
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-	0%	0	0%	0%	0%	0%
Zysk/(strata) netto	(22 533)	(12 615)	(7 383)	-9 918	79 %	-5 23 2	71 %	-22%	-9%	-3%
Przypisany:										
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(22 533)	(12 339)	(6 598)	-10 194	83 %	-5 74 1	87 %	-22%	-9%	-3%
Udziałowcom mniejszościowym	-	(276)	(785)	276	-10 0%	50 9	-65 %	0%	0%	0%
	(22 533)	(12 615)	(7 383)	-9 918	79 %	-5 23 2	71 %	-22%	-9%	-3%

SKONSOLIDOWANY BILANS
na dzień 31 grudnia 2007 roku

	A	B	C															
	Koniec	Koniec	Koniec		Zmiana	Zmiana	Zmiana		Koniec	Koniec	Koniec							
	bieżący	ubiegłego	okresu dwa						bieżący	ubiegłego	okresu dwa							
	okresu	okresu	lata wstecz		(A-B)	(A-B)/B	(B-C)/C		okresu	okresu	lata wstecz							
	'000 zł	'000 zł	'000 zł	'000 zł	%	%	%	'000 zł	Struktura %	Struktura %	Struktura %							
AKTYWA																		
Aktywa trwałe																		
Wartości niematerialne i prawne	77	163	1 039	(86)	-5,3%	(87,6)	-8,4%		0%	0%	1%							
Rzeczowe aktywa trwałe	7 632	8 676	10 108	(1 044)	-1,2%	(1,432)	-1,4%		33%	22%	13%							
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	4 222	-	(4 222)	-1,00%	(4,222)	0%		0%	11%	0%							
Inne inwestycje długoterminowe	20	20	20	-	0%	-	0%		0%	0%	0%							
	7 729	13 081	11 167	(5 352)	-4,1%	(43,914)	-17%		34%	34%	14%							
Aktywa obrotowe																		
Zapasy	7 203	9 207	21 903	(2 004)	-2,2%	(12,696)	-5,8%		31%	24%	27%							
Należności handlowe oraz pozostałe należności	7 407	14 689	38 285	(7 282)	-5,0%	(23,596)	-6,2%		32%	38%	48%							
Inne aktywa finansowe	-	-	56	-	0%	(56)	-1,00%		0%	0%	0%							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	691	1 960	9 151	(1 269)	-6,5%	(7,191)	-7,9%		3%	5%	11%							
	15 301	25 856	69 395	(10 555)	-4,1%	(43,539)	-6,3%		66%	66%	86%							
Suma aktywów	23 030	38 937	80 562	(15 907)	-4,1%	(41,625)	-5,2%		100%	100%	100%							

SKONSOLIDOWANY BILANS (cd.)
na dzień 31 grudnia 2007 roku

	A	B	C									
	Koniec	Koniec	Koniec						Koniec	Koniec	Koniec	
	bieżące go	ubiegłego	okresu dwa	Zmiana	Zmiana	Zmiana	Zmiana	bieżące go	ubiegłego	okresu dwa		
	okresu	okresu	lata wstecz	(A-B)	(A-B)/B	(B-C)	(B-C)/C	okresu	okresu	lata wstecz		
	'000 zł	'000 zł	'000 zł	'000 zł	%	'000 zł	%	Struktura %	Struktura %	Struktura %		
PASYWA												
Kapitał własny												
Kapitał podstawowy	9 384	9 384	9 384	0	0%	0	0%	41%	24%	12%		
Kapitał zapasowy	75 531	75 531	75 531	0	0%	0	0%	328%	194%	94%		
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(76 534)	(64 195)	(57 597)	(12 339)	19%	-6 59	8%	-332%	-165%	-71%		
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	(22 533)	(12 339)	(6 598)	(10 194)	83%	-5 74	87%	-98%	-32%	-8%		
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	(14 152)	8 381	20 720	(22 533)	-2 69%	-12 33	-6 0%	-61%	22%	26%		
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	190	0	0%	-19 0	0%	0%	0%	0%		
Razem kapitały własne	(14 152)	8 381	20 910	(22 533)	-2 69%	-12 52	-6 0%	-61%	22%	26%		
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania												
Zobowiązania długoterminowe	22	331	1 060	(30 9)	-9 3%	-72 9	-6 9%	0%	1%	1%		
Zobowiązania krótkoterminowe	37 160	30 225	58 592	6 935	23%	-28 36	-4 8%	161%	78%	73%		
	37 182	30 556	59 652	6 626	22%	-29 09	-4 9%	161%	78%	74%		
Suma pasywów	23 030	38 937	80 562	-15 907	-41%	-62 5	-52%	100%	100%	100%		

Sytuacja majątkowa i finansowa, wynik finansowy oraz rentowność

Działalność gospodarczą Grupy Kapitałowej, jej wynik finansowy i rentowność za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w oparciu o dane finansowe zawarte w badanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w porównaniu do ubiegłego okresu charakteryzujące następujące wskaźniki:

	J.m.	Bieżący okres	Ubiegły okres
Wskaźniki aktywności			

- produktywność majątku ogółem	przychody ze sprzedaży przeciętny stan aktywów			3,23	2,36
- produktywność majątku trwałego	przychody ze sprzedaży przeciętny stan aktywów trwałych			9,63	11,63
- produktywność kapitału własnego	przychody ze sprzedaży przeciętny stan kapitału własnego			-34,73	9,63
- szybkość obrotu należności	przec. stan należności krótkotermin x 365 dni przychody ze sprzedaży	dni		34	64
- szybkość obrotu zapasów	przeciętny stan zapasów x 365 dni koszt własny sprzedaży	dni		32	44
<u>Wskaźniki rentowności</u>					
- rentowność sprzedaży netto	zysk/strata netto przychody ze sprzedaży	%		-22,49	-8,75
- rentowność majątku ogółem	zysk/strata netto przeciętny stan aktywów	%		-72,73	-20,65
- rentowność kapitału własnego	zysk/strata netto przeciętny stan kapitału własnego	%		780,90	-84,25
<u>Wskaźniki finansowania</u>					
- stopa zadłużenia	suma zobowiązań długo i krótkoterminowych suma pasywów			1,61	0,78
- szybkość obrotu zobowiązań	przec. stan zobowiązań krótkoterm x 365 dni koszt własny sprzedaży	dni		55	84
- pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	kapitał własny aktywa trwałe			-1,83	0,64
- trwałość struktury finansowania	kapitał własny + zobowiązania długoterminowe suma pasywów			-0,61	0,22

					Koniec bieżąceg o okresu	Koniec ubiegleg o okresu
<u>Wskaźniki płynności</u>						
- płynności I		aktywa obrotowe ogółem			0,41	0,86
		zobowiązania krótkoterminowe				
- płynności II		aktywa obrotowe ogółem - zapasy			0,22	0,55
		zobowiązania krótkoterminowe				
- płynności III		środki pieniężne			0,02	0,06
		zobowiązania krótkoterminowe				
<u>Wskaźniki rynku kapitałowego</u>						
- zysk/strata na jedną akcję		zysk/strata netto	zł		-1,31	-1,31
		ilość wyemitowanych akcji				
- cena do zysku/straty na jedną akcję		cena rynkowa jednej akcji			-2,24	-3,30
		zysk/strata netto na jedną akcję				
- kapitał własny na jedną akcję		kapitał własny	zł		-1,51	0,89
		ilość wyemitowanych akcji				

VII. Stwierdzenia biegłego rewidenta

Jednostka sporządzająca skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawiła żądane informacje, wiarygodne wyjaśnienia i oświadczenia w wystarczającym zakresie i w rozsądnym czasie dla celów przeprowadzenia badania oraz przedłożyła oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, dokumentacji konsolidacyjnej i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz ujawnieniu istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

Jednostki objęte konsolidacją posiadają aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nie zasady rachunkowości zgodne z zasadami rachunkowości określonymi przez jednostkę sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w tym jednakowe metody wyceny aktywów i pasywów oraz jednakowe zasady sporządzania sprawozdań finansowych, które można uznać za poprawne. Zbadane przez nas operacje gospodarcze dokumentowane były w sposób kompletny, przejrzysty i zostały poprawnie ujęte w księgach rachunkowych. Zbadane przez nas zapisy księgowe zostały dokonane poprawnie i kompletnie na podstawie dowodów księgowych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe wynika z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i dokumentacji konsolidacyjnej.

Księgi jednostek objętych konsolidacją prowadzone są przy pomocy komputera w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny. Stosowane metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania są wystarczające. Dokumentacja księgowa, księgi rachunkowe i sprawozdania finansowe są przechowywane właściwie.

Na podstawie badania systemu kontroli wewnętrznej jednostek objętych konsolidacją oraz badania wiarygodności poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego można stwierdzić, że system kontroli wewnętrznej zapewnia prawidłowe i rzetelne prowadzenie ksiąg rachunkowych.

Kapitał podstawowy został pokryty zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje.

Pozycje kształtujące wynik finansowy brutto na działalności gospodarczej Grupy Kapitałowej we wszystkich istotnych aspektach zostały ujęte w sposób kompletny i prawidłowy.

Wynik finansowy brutto został we wszystkich istotnych aspektach poprawnie przekształcony w wynik finansowy netto.

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów

pieniężnych zostały we wszystkich istotnych aspektach sporządzone prawidłowo w powiązaniu ze skonsolidowanym bilansem, skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi.

Noty do sprawozdania finansowego zawierają wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości i Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej i zostały przedstawione we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu ustawy o rachunkowości oraz zawarte w nim informacje są zgodne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za bieżący okres.

Dane liczbowe przedstawione w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego uzupełnione informacjami zawartymi w części V i VI raportu spełniają w istotnych aspektach wymagania norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Stwierdza się, że zarówno podmiot uprawniony, jak i biegły rewident są niezależni od badanej jednostki dominującej i jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.