

**Grupa Kapitałowa Optimus S.A.**  
**Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 1 stycznia do 30 czerwca 2006**

---

**GRUPA KAPITAŁOWA OPTIMUS S.A.**

**Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2006 roku do 30 czerwca 2006 roku**

Dla akcjonariuszy OPTIMUS S.A.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie raportów bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209 poz. 1744), Zarząd zobowiązany jest zapewnić sporządzenie skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na koniec I półrocza 2006 roku oraz wyniku finansowego za ten okres.

Według najlepszej wiedzy Zarządu opartej na dokumentach Grupy, półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za pierwsze sześć miesięcy roku obrotowego 2006, sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny oraz jasny sytuację majątkową i finansową spółki jak też jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza, że półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za pierwsze sześć miesięcy roku obrotowego 2006, zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć Grupy, w tym także opis podstawowych ryzyk i zagrożeń. Wszystkie dokumenty dotyczące operacji gospodarczych prowadzonych przez Grupę, zostały ujęte w ewidencji. Tym nie mniej, z uwagi na fakt, iż w okresie objętym półrocznym sprawozdaniem finansowym za pierwsze sześć miesięcy roku obrotowego 2006 nastąpiło przeniesienie miejsca prowadzenia ksiąg rachunkowych z poprzedniej siedziby spółki Optimus S.A. do Warszawy w ramach prowadzonego od początku 2006 roku Programu Restrukturyzacji spółki, jak też w tym czasie miała miejsce awaria systemu informatycznego wspomagającego prowadzenie rachunkowości, zaś do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego (z uwagi na zakres prac) nie nastąpiło uzgodnienie wszystkich pozycji analitycznych, Zarząd nie wyklucza, iż po zakończeniu tychże uzgodnień zaistnieje potrzeba dokonania wynikających z powyższych czynności korekt do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności :

	Strona
Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2006 do 30 czerwca 2006 roku wykazujący stratę netto w kwocie 4.328 tys. zł	2
Skonsolidowany bilans na dzień 30 czerwca 2006 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 52 572 tys. zł	3
Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku	4
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 czerwca 2006 roku wykazujący spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 8 225 tys. zł	5
Noty do sprawozdania finansowego	6

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy stanowi załącznik do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane i podpisane przez Zarząd.

Prezes Zarządu  
Piotr Lewandowski

Dyrektor Finansowy  
Anna Rokicińska

Osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg rachunkowych  
Paulina Trzeciak

Warszawa, dnia 16 października 2006 roku.

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2006 do 30 czerwca 2006

	Nota	30.06.2006 000' PLN	30.06.2005 000' PLN
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	7	91 305	85 167
Koszt własny sprzedaży	8	(85 541)	(78 074)
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>5 764</b>	<b>7 093</b>
Koszty sprzedaży	8	(5 690)	(6 180)
Koszty ogólnego zarządu	8	(2 803)	(3 701)
Pozostałe przychody operacyjne	9	260	1 286
Pozostałe koszty operacyjne	10	(1 819)	(362)
Zyski (straty) z inwestycji	11	320	212
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(3 968)</b>	<b>(1 652)</b>
Koszty finansowe - netto	12	(585)	(1 296)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(4 553)</b>	<b>(2 948)</b>
Odroczony podatek dochodowy		(2)	(16)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(4 555)</b>	<b>(2 964)</b>
Przypisany:			
<b>Akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>(4 328)</b>	<b>(2 678)</b>
Udziałowcom mniejszościowym		(227)	(286)
		<b>(4 555)</b>	<b>(2 964)</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>			
Zwykły	15	(0,33)	(0,29)
Rozwodniony	15	(0,26)	(0,16)

**SKONSOLIDOWANY BILANS**  
na dzień 30 czerwca 2006

	Nota	30.06.2006 000' PLN	31.12.2005 000' PLN	30.06.2005 000' PLN
<b>Aktywa trwałe</b>				
Wartości niematerialne	16	384	1 039	1 860
Rzeczowe aktywa trwałe	17	9 463	10 108	10 689
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	35	3 900	-	-
Inne aktywa finansowe	17	20	20	20
		<u>13 767</u>	<u>11 167</u>	<u>12 569</u>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	20	13 896	21 903	13 926
Należności handlowe oraz pozostałe należności	18	23 969	38 285	22 367
Inne aktywa finansowe	19	14	56	52
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	926	9 151	2 843
		<u>38 805</u>	<u>69 395</u>	<u>39 188</u>
<b>Aktywa razem</b>		<b><u>52 572</u></b>	<b><u>80 562</u></b>	<b><u>51 757</u></b>
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy	23	13 284	9 384	9 384
Kapitał zapasowy		75 531	75 531	75 531
Zysk (strata) z lat ubiegłych		(64 195)	(57 597)	(57 597)
Zysk netto okresu obrotowego		(4 328)	(6 598)	(2 678)
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>		<u>20 292</u>	<u>20 720</u>	<u>24 640</u>
<b>Udziały akcjonariuszy mniejszościowych</b>		<u>(37)</u>	<u>190</u>	<u>689</u>
<b>Razem kapitały własne</b>		<u>20 255</u>	<u>20 910</u>	<u>25 329</u>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>				
Rezerwy długoterminowe	27	-	21	20
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		863	1 039	1 300
		<u>863</u>	<u>1 060</u>	<u>1 320</u>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	26	18 459	56 426	17 101
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	27	1 083	5	59
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		-	379	376
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	24	9 638	78	7 528
Rezerwy krótkoterminowe		2 274	1 704	44
		<u>31 454</u>	<u>58 592</u>	<u>25 108</u>
<b>Pasywa razem</b>		<b><u>52 572</u></b>	<b><u>80 562</u></b>	<b><u>51 757</u></b>

**SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2006 do 30 czerwca 2006**

	30.06.2006 000' PLN	31.12.2005 000' PLN	30.06.2005 000' PLN
<b>Kapitał podstawowy</b>			
Stan na początek okresu	9 384	9 384	9 384
Podwyższenie kapitału jednostki dominującej	3 900	-	-
Stan na koniec okresu	<u>13 284</u>	<u>9 384</u>	<u>9 384</u>
<b>Kapitał zapasowy</b>			
Stan na początek okresu	75 531	75 531	75 531
Stan na koniec okresu	<u>75 531</u>	<u>75 531</u>	<u>75 531</u>
<b>Nierozliczony wynik z lat ubiegłych</b>			
Stan na początek okresu	(57 597)	(65 275)	(65 275)
Podział wyniku finansowe poprzednich okresów	(6 598)	7 678	7 678
Stan na koniec okresu	<u>(64 195)</u>	<u>(57 597)</u>	<u>(57 597)</u>
<b>Zysk netto</b>			
Stan na początek okresu	(6 598)	7 678	7 678
Podział wyniku finansowe z lat ubiegłych	6 598	(7 678)	(7 678)
Wynik finansowy wypracowany w okresie obrotowym	(4 328)	(6 598)	(2 678)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<u>(4 328)</u>	<u>(6 598)</u>	<u>(2 678)</u>
<b>Udziały akcjonariuszy mniejszościowych</b>			
Stan na początek okresu	190	975	975
Rozliczenie straty za bieżący okres XTRADE	(227)	(785)	(286)
Stan na koniec okresu	<u>(37)</u>	<u>190</u>	<u>689</u>
<b>Razem kapitały własne</b>			
Stan na początek okresu	20 910	28 293	28 293
Stan na koniec okresu	<u>20 255</u>	<u>20 910</u>	<u>25 329</u>

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2006 do 30 czerwca 2006

	30.06.2006	30.06.2005
	000' PLN	000' PLN
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	(20 450)	6 815
Odsetki zapłacone	(308)	(251)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>(20 758)</u>	<u>6 564</u>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze sprzedaży podmiotu zależnego	-	62
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	31	50
wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(205)	-
Wydatki na zakup majątku trwałego	(299)	(392)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	<u>(473)</u>	<u>(280)</u>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
wpływy -wpływ netto z wydania akcji i innych instrumentów kapitałowych i dopłat do kapitału	3 900	-
Splata pożyczek	(90)	(5 099)
splata zobowiązań z tyt. leasingu	(442)	-
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	9 638	489
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	<u>13 006</u>	<u>(4 610)</u>
<b>Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(8 225)</b>	<b>1 674</b>
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	<u>9 151</u>	<u>1 169</u>
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	<u><u>926</u></u>	<u><u>2 843</u></u>

## **NOTY DOSKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1. Informacje ogólne**

Siedziba Spółki dominującej 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 dominującej jest spółka akcyjna. Spółkę zawiązano aktem notarialnym w dniu 15 stycznia 2001 roku 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 Warszawie pod numerem 6865. Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki dominującej 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 roku OPTIMUS Technologie S.A.) od dnia 28 stycznia 2002 roku znajdują się w obrocie na rynku regulowanym. Działalność Spółki należy do branży Telekomunikacji i Informatyki.

Grupa kapitałowa prowadzi działalność w zakresie informatyki.

Rokiem obrotowym spółek Grupy jest rok kalendarzowy, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2006 r. do 30 czerwca 2006 r., dane porównywalne zostały przedstawione za okres od 1 stycznia 2005 roku do 30 czerwca 2005 roku.

### **2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 16 października 2006 roku.

### **3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

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

#### **Zasady rachunkowości**

Skonsolidowane 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera ponadto informacje zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 209 poz. 1744) oraz Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 18 października 2005 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. Nr 209 poz. 1743).

Grupa Kapitałowa OPTIMUS S.A. powstała w styczniu 2002 r. w wyniku podziału spółki Grupa Onet.pl S.A.. Przejęcie aktywów i pasywów przez spółkę dominującą OPTIMUS S.A. w wyniku podziału odbyło się w oparciu o ich wartość księgową, a sposób rozliczania aktywów i pasywów jest kontynuowany przez spółkę przejmującą.

W związku z tym również Grupa Kapitałowa OPTIMUS S.A. kontynuuje sposób konsolidacji, który był stosowany przez Grupę Kapitałową Onet.pl S.A. przed podziałem. W szczególności Grupa Kapitałowa OPTIMUS S.A. przejęła kapitał mniejszości i skonsolidowaną stratę z lat ubiegłych. Konsekwentnie nie zostały również na moment przejęcia ustalone nowe wartości firmy jednostek podporządkowanych. Grupa Kapitałowa OPTIMUS S.A. przejęła wartość firmy jednostek podporządkowanych i kontynuuje sposób rozliczenia, który był stosowany przez Grupę Kapitałową przed podziałem.

Skonsolidowane 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.

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym oraz notach do tego sprawozdania. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

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

Sprawozdania finansowe spółek, sporządzono na podstawie zapisów dokonanych w księgach rachunkowych tych spółek, prowadzonych zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości takimi jak:

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez OPTIMUS S.A. i spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

#### **(a) Konsolidacja**

- Jednostki zależne

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdania finansowe jednostek zależnych, kontrolowanych przez OPTIMUS S.A. Podstawowe informacje na temat podmiotów objętych niniejszym sprawozdaniem zamieszczono w notcie 4.

Jednostkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez OPTIMUS S.A. Sprawowanie kontroli ma miejsce wtedy, gdy OPTIMUS S.A. posiada bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Grupa ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną danej spółki w celu uzyskiwania korzyści płynących z jej działalności. Spółki zależne są konsolidowane od daty objęcia kontroli przez Grupę, natomiast przestają być konsolidowane w chwili utraty nad nimi kontroli przez Grupę.

Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy oraz transakcje zawierane w obrębie Grupy, oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski Grupy są wyłączone w całości przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wszystkie znaczące salda i transakcje występujące pomiędzy tymi jednostkami zostały dla celów konsolidacji wyeliminowane. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze.

- Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to wszelkie jednostki, na które jednostka dominująca wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje. Znaczący wpływ wywierany na jednostkę ma zwykle miejsce w przypadku posiadania od 20 do 50 % ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozlicza się metodą praw własności i ujmuje początkowo według kosztu nabycia. Inwestycja w jednostkach stowarzyszonych obejmuje wartość firmy pomniejszoną o ewentualne skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości, określoną w dniu nabycia.

Udział jednostki dominującej w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jego udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia w innych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji. Gdy udział jednostki dominującej w stratach jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy od wartości jej udziału w tej jednostce, jednostka dominująca zaprzestaje ujmować dalsze straty, chyba że wzięła na siebie obowiązki lub dokonuje płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej.

Zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupami z Grupy Kapitałowej a podmiotem stowarzyszonym podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym zgodnie z udziałem jednostki dominującej w kapitałach podmiotu stowarzyszonego. Straty ponoszone przez jednostkę stowarzyszoną mogą świadczyć o utracie wartości jej aktywów, co powoduje konieczność rozpoznania odpisu aktualizującego na odpowiednim poziomie.

**(b) 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 trwałe amortyzowane są metodą liniową przez określony z góry okres użytkowania, według planu amortyzacji przyjętego przez spółki, 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 roku 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 roku 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 trwałe używane na podstawie umów leasingu lub innej o podobnym charakterze, zaliczone do majątku jednostki, amortyzuje się w okresie ekonomicznej przydatności środka.



**(c) 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.

**(d) Inwestycje**

Wszystkie inwestycje są początkowo wykazywane według kosztu (ceny nabycia) będącego sumą wartości godziwej uiszczonych zapłaty 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 spółki klasyfikują 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) spółki zaliczają 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 spółki nie przeznaczyły do sprzedaży w krótkim terminie, kwalifikuje się do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży spółki zaliczają wszelkie aktywa finansowe nie będące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymwanymi 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 spółki wyceniają aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, których spółki nie zakwalifikowały jako przeznaczone do obrotu. W przypadku należności i zobowiązań o krótkim terminie zapadalności/ wymagalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, spółki wyceniają 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 spółki wyceniają 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, spółki zależności od wyniku zmian odnoszą 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 Grupa 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.

#### **(e) 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.

#### **(f) Zapasy**

Zapasy są wyceniane według wartości niższej z 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)

Spółki tworzą odpisy aktualizujące wartość zapasów w oparciu o wskaźnik rotacji zapasów i aktualne plany marketingowe.

**(g) 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 ściągłości należności od poszczególnych dłużników oraz na podstawie struktury wiekowej. Odpisy na roszczenia sporne są tworzone w przypadku skierowania sprawy do postępowania sądowego.

**(h) 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.

**(i) Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne**

Spółki Grupy nie prowadzą programu nagród jubileuszowych ani programu odpraw emerytalno-rentowych, czy też programów świadczeń dla po okresie zatrudnienia.

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

Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe wykazywana przez podmiot dominujący jest określana na podstawie kalkulacji przeprowadzonej okresowo (raz w roku przy mało zmiennej populacji pracowników) przez aktuarusza. 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.

Spółki Grupy ze względu na fakt, iż zatrudniają po kilku pracowników nie tworzą rezerwy.

**(j) Rezerwy**

Spółki Grupy tworzą 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.

### **(k) Rozliczenia międzyokresowe**

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

Spółki Grupy wprowadzają 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 nieznanymi osobami, 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.

### **(l) 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 spółek Grupy, 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, ze sprzedaży materiałów.

Przychody są rozpoznawalne w momencie, gdy:

znana jest wiarygodna kwota przychodu,

istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa osiągnie korzyści ekonomiczne związana 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 bądź 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 z działalnością operacyjną jednostki. Do pozostałych przychodów operacyjnych zaliczane są między innymi przychody: z zysku na 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.

### **(m) 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, która 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.

### ***(n) 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.

### ***(o) 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. Grupa 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 podmiotu dominującego w dniu 12 czerwca 2006r. 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.

### ***(p) 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 Grupa. W przypadku zapłaty należności stosowany jest kurs kupna, natomiast w przypadku zapłaty zobowiązań – kurs sprzedaży banku, z którego usług korzysta Grupa.

Na dzień bilansowy wycenia się 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.

#### **(q) Leasing**

Rzeczowe aktywa trwale 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.

#### **(r) Segmenty działalności**

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

Grupa 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 Grupy podzielono na dwa segmenty działalności:

- produkcja i dystrybucja sprzętu komputerowego oraz świadczenie usług z tego zakresu
- świadczenie usług z zakresu telefonii internetowej – wykorzystanie technologii VoIP (Voice over Internet Protocole).

#### **4. Skład Grupy Kapitałowej**

OPTIMUS S.A. jest podmiotem dominującym Grupy. W ramach sprawozdania skonsolidowanego konsolidacji poza OPTIMUS S.A. podlegają jednostki zależne.

Dane spółek zależnych według stanu na dzień 30 czerwca 2006 prezentują się następująco:

Nazwa jednostki	Siedziba	Zastosowana metoda konsolidacji	Data objęcia kontroli	Wartość akcji- udziałów wg ceny nabycia 000' PLN	Korekty aktualizujące wartość (razem) 000' PLN	Wartość bilansowa udziałów/ akcji 000' PLN	% posiadanego kapitału i głosów na walnym zgromadzeniu
Xtrade S.A.	Warszawa	Pełna	2001	27 342	27 342	0	58%
OPTIbox Sp. z o.o.	Warszawa	Pełna	1999	1 447	1 178	269	100%

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 Grupą zależną od Optimus Inrach – TB Inrach sp. z o.o. z siedzibą w Koszalinie, w której pośrednio posiada 25,5% kapitału i głosów oraz ZATRA S.A., gdzie podmiot dominujący posiada 45% 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 Grupami 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 – Optimus Systemy Sp. z o.o., Megabis S.A.; upadłościowego – Optimus Enterprise S.A, w zakres masy upadłościowej tej spółki wchodzi udział 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.

## 5. 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 30.06.2006 r – 4,0434; a na dzień 30.06.2005 r – 4,0401.

poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 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 30 czerwca roku 2006 -3,9002; a dla roku 2005 – 4,0805.

	30.06.2006 000 PLN	30.06.2006 000 EUR	30.06.2005 000 PLN	30.06.2005 000 EUR
<b>Rachunek zysków i strat</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	91 305	23 410	85 167	20 872
zysk (strata) brutto ze sprzedaży	5 764	1 478	7 093	1 738
zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 968)	(1 017)	(1 652)	(405)
zysk (strata) brutto	(4 553)	(1 167)	(2 948)	(722)
zysk (strata) netto	(4 328)	(1 110)	(2 678)	(656)
<b>Bilans</b>				
aktywa trwałe	13 767	3 405	12 569	3 111
aktywa obrotowe	38 805	9 597	39 188	9 700
aktywa razem	52 572	13 002	51 757	12 811
<b>Pasywa</b>				
kapitał własny	20 255	5 009	25 329	6 269
w tym kapitał zakładowy	13 284	3 285	9 384	2 323
zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	32 317	7 993	26 428	6 541
pasywa razem	52 572	13 002	51 757	12 811
<b>Rachunek przepływów środków pieniężnych</b>				
przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(20 758)	(5 322)	6 564	1 609
środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(473)	(121)	(280)	(69)
środki pieniężne netto z działalności finansowej	13 006	3 335	(4 610)	(1 130)
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	926	237	2 843	697

## 6. Struktura geograficzna

Grupa Kapitałowa OPTIMUS S.A. 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 Grupa kieruje do odbiorców zarówno w kraju jak i zagranicą.



**Grupa Kapitałowa Optimus S.A.**  
**Półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe**  
**za okres 1 stycznia do 30 czerwca 2006**

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

	od 01.01.2006 do 30.06.2006 PLN'000	od 01.01.2005 do 30.06.2005 PLN'000
Przychody ze sprzedaży		
a) kraj	66 142	72 736
b) eksport	25 163	12 431
	<b>91 305</b>	<b>85 167</b>
Koszty sprzedaży		
a) kraj	61 282	65 763
b) eksport	24 259	12 311
	<b>85 541</b>	<b>78 074</b>
Zysk na sprzedaży		
a) kraj	4 860	6 973
b) eksport	904	120
	<b>5 764</b>	<b>7 093</b>

**7. Przychody ze sprzedaży**

	od 01.01.2006 do 30.06.2006 000'PLN	od 01.01.2005 do 30.06.2005 000'PLN
Przychody ze sprzedaży towarów	20 499	26 980
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	70 806	58 187
Pozostałe przychody	244	1 286
	<b>91 305</b>	<b>85 167</b>

**8. Koszty według rodzaju**

	od 01.01.2006 do 30.06.2006 000'PLN	od 01.01.2005 do 30.06.2005 000'PLN
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz odpisy z tytułu utraty wartości	(1 245)	(1 446)
Zużycie materiałów i energii	(33 457)	(41 831)
Usługi obce	(29 293)	(8 618)
Podatki i opłaty	(3 645)	(4 476)
Wynagrodzenia, ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	(5 601)	(5 918)
Pozostałe koszty	(260)	(578)
Zmiana stanu zapasów	(281)	1 906
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(20 252)	(26 994)
<b>Razem</b>	<b>(94 034)</b>	<b>(87 955)</b>
Koszty sprzedaży	(5 690)	(6 180)
Koszty ogólnego zarządu	(2 803)	(3 701)
	<b>(85 541)</b>	<b>(78 074)</b>

## 9. Pozostałe przychody operacyjne

	od 01.01.2006 do 30.06.2006	od 01.01.2005 do 30.06.2005
	000'PLN	000'PLN
a) rozwiązanie rezerwy (z tytułu)	168	937
- spłata należności	156	245
- wygaśnięcie zobowiązania	-	688
- na odszkodowania dochodzące w sądzie	12	-
- pozostałe	-	4
b) pozostałe	29	333
- odpisanie przedawnionych zobowiązań	-	315
- pozostałe	29	18
c) zysk ze zbycia środków trwałych	63	16
<b>Razem</b>	<b>260</b>	<b>1 286</b>

## 10. Pozostałe koszty operacyjne

	od 01.01.2006 do 30.06.2006	od 01.01.2005 do 30.06.2005
	000'PLN	000'PLN
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	(1 523)	(51)
- na przyszłe zobowiązania	(1 523)	(51)
b) aktualizacja należności	(144)	(229)
c) pozostałe	(152)	(82)
- koszty egzekucji należności	(1)	(13)
- wypłacone odszkodowania, kary, grzywny	-	(24)
- straty w majątku obrotowym	(27)	(3)
- darowizny	(19)	(28)
- pozostałe	(105)	(14)
<b>Razem</b>	<b>(1 819)</b>	<b>(362)</b>

## 11. Zyski (straty) z inwestycji

	od 01.01.2006 do 30.06.2006	od 01.01.2005 do 30.06.2005
	000'PLN	000'PLN
Wynik na sprzedaży spółek zależnych i stowarzyszonych	-	(58)
Zyski (straty) z wyceny inwestycji	320	(16)
Zyski (straty) z instrumentów pochodnych	-	286
<b>Razem</b>	<b>320</b>	<b>212</b>

## 12. Koszty finansowe netto

	od 01.01.2006 do 30.06.2006	od 01.01.2005 do 30.06.2005
	000'PLN	000'PLN
Odsetki zapłacone/otrzymane od rozrachunków handlowych	83	65
Odsetki od lokat bankowych	4	25
Koszty odsetek od kredytów bankowych	(290)	(234)
Koszty odsetek od rat leasingowych	(109)	(101)
Zyski/(straty) kursowe netto	313	(1 030)
Wynik na sprzedaży wierzytelności	-	(7)
Pozostałe koszty finansowe	(586)	(14)
<b>Razem</b>	<b>(585)</b>	<b>(1 296)</b>

### 13. Podatek dochodowy

Podatek bieżący nie występuje. Poniżej przedstawiono uzgodnienie wysokości podatku dochodowego w rachunku zysków i strat z wynikiem finansowym.

	od 01.01.2006 do 30.06.2006	od 01.01.2005 do 30.06.2005
	000'PLN	000'PLN
Zysk przed opodatkowaniem	(4 553)	(2 948)
Dochody nie podlegające opodatkowaniu	(181)	(1 049)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 218	(1 797)
<b>Podstawa do wyliczenia podatku dochodowego</b>	<b>(2 516)</b>	<b>(5 794)</b>

### 14. Działalność zaniechana

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa nie zaniechała swojej działalności.

### 15. Zysk/strata przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk/strata na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy podmiotu dominującego oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku.

	od 01.01.2006 do 30.06.2006	od 01.01.2005 do 30.06.2005
	000'PLN	000'PLN
Zysk/(strata) przypadający na akcjonariuszy Spółki	(4 328)	(2 678)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)	13 284	9 384
Podstawowy zysk/(strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)	(0,33)	(0,29)

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. Grupa prezentuje rozwodniony zysk/stratę na akcję, ponieważ zgodnie z Uchwałą WZA z dnia 30 czerwca 2003 roku Zarząd podmiotu dominującego 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 2006r. 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 2006r. zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenie kapitału zakładowego. Wszystkie akcje serii D zostały w pełni opłacone.

	od 01.01.2006 do 30.06.2006	od 01.01.2005 do 30.06.2005
	000'PLN	000'PLN
Zysk/(strata) przypadający na akcjonariuszy Spółki	(4 328)	(2 678)
Koszty odsetek od obligacji zamiennych (po pomniejszeniu o podatek)	-	-
Zysk/(strata) zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	(4 328)	(2 678)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)	13 284	9 384
Korekty z tytułu:		
podniesienia kapitału docelowego	3 138	7 038
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję (tys.)	16 422	16 422
Rozwodniony zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	(0,26)	(0,16)

**16. Wartości niematerialne**

	<b>Oprogramowanie i licencje komputerowe 000' PLN</b>	<b>Pozostałe 000' PLN</b>	<b>Razem 000' PLN</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2005</b>			
Koszt (brutto)	39 721	84	39 805
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	<u>(37 099)</u>	<u>(42)</u>	<u>(37 141)</u>
Wartość księgowa netto	<u>2 622</u>	<u>42</u>	<u>2 664</u>
<b>Rok obrotowy 2005</b>			
Wartość księgowa netto na początek roku	2 622	42	2 664
Zwiększenia	21	-	21
Amortyzacja	<u>(1 629)</u>	<u>(17)</u>	<u>(1 646)</u>
Wartość księgowa netto na koniec roku	<u>1 014</u>	<u>25</u>	<u>1 039</u>
<b>Stan na 31 grudnia 2005</b>			
Koszt (brutto)	39 742	84	39 826
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	<u>(38 728)</u>	<u>(59)</u>	<u>(38 787)</u>
Wartość księgowa netto	<u>1 014</u>	<u>25</u>	<u>1 039</u>
<b>Rok obrotowy 2006</b>			
Wartość księgowa netto na początek roku	1 014	25	1 039
Zwiększenia	(16)	-	(16)
Amortyzacja	<u>(631)</u>	<u>(8)</u>	<u>(639)</u>
Wartość księgowa netto na koniec roku	<u>367</u>	<u>17</u>	<u>384</u>
<b>Stan na 30 czerwca 2006</b>			
Koszt (brutto)	22 399	85	22 484
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	<u>(22 032)</u>	<u>(68)</u>	<u>(22 100)</u>
Wartość księgowa netto	<u>367</u>	<u>17</u>	<u>384</u>

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

## 17. Rzeczowe aktywa trwałe i inne aktywa finansowe

	<b>Grunty, budynki i budowle</b>	<b>Środki transportu i urządzenia</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>Wypożyczenie i inne aktywa trwałe</b>	<b>Razem</b>
	<b>000' PLN</b>	<b>000' PLN</b>	<b>000' PLN</b>	<b>000' PLN</b>	<b>000' PLN</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2005</b>					
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	8 909	11 119	-	368	20 396
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(1 517)	(7 687)	-	(245)	(9 449)
Wartość księgowa netto	<u>7 392</u>	<u>3 432</u>	<u>-</u>	<u>123</u>	<u>10 947</u>
<b>Rok obrotowy 2005</b>					
Wartość księgowa netto na początek roku	7 392	3 432	-	123	10 947
Zwiększenia	18	496	-	93	607
Zbycie		(124)	-	(7)	(131)
Amortyzacja	(238)	(962)	-	(68)	(1 268)
Odpis z tytułu utraty wartości		(47)	-		(47)
Wartość księgowa netto na koniec roku	<u>7 172</u>	<u>2 795</u>	<u>-</u>	<u>141</u>	<u>10 108</u>
<b>Stan na 31 grudnia 2005</b>					
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	8 927	9 640	-	383	18 950
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(1 755)	(6 845)	-	(242)	(8 842)
Wartość księgowa netto	<u>7 172</u>	<u>2 795</u>	<u>-</u>	<u>141</u>	<u>10 108</u>
<b>Rok obrotowy 2006</b>					
Wartość księgowa netto na początek roku	7 172	2 795		141	10 108
Zwiększenia		(634)	42	8	(584)
Amortyzacja	(120)	97		(18)	(41)
Wartość księgowa netto na koniec roku	<u>7 052</u>	<u>2 258</u>	<u>42</u>	<u>131</u>	<u>9 483</u>
<b>Stan na 30 czerwca 2006</b>					
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	8 927	9 156	42	168	18 293
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(1 875)	(6 898)		(37)	(8 810)
Wartość księgowa netto	<u>7 052</u>	<u>2 258</u>	<u>42</u>	<u>131</u>	<u>9 483</u>

Na dzień 30 czerwca 2006 spółki Grupy nie zawarła umów zobowiązujących ją do zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Zabezpieczeniem kredytu podmiotu dominującego w BPH S.A. jest hipoteka kaucyjna do kwoty 6022 tys. zł na nieruchomości położonej w Nowym Sączu, przy ulicy Nawojowskiej 118.

## 18. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	<b>30.06.2006</b>	<b>31.12.2005</b>	<b>30.06.2005</b>
	<b>000' PLN</b>	<b>000' PLN</b>	<b>000' PLN</b>
Należności handlowe	23 882	38 775	28 110
Odpis aktualizujący wartość należności	(1 656)	(1 497)	(6 604)
Należności handlowe netto	<u>22 226</u>	<u>37 278</u>	<u>21 506</u>
Rozliczenia międzyokresowe (czynne)	209	744	450
Należności z tyt. podatku, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 403	-	-
Pozostałe należności od podmiotów pozostałych	<u>131</u>	<u>263</u>	<u>411</u>
	23 969	38 285	22 367
Minus część długoterminowa:	-	-	-
Część krótkoterminowa	<u><b>23 969</b></u>	<u><b>38 285</b></u>	<u><b>22 367</b></u>

Główne ryzyko kredytowe Grupy 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.

Koncentracja ryzyka kredytowego w Grupie jest ograniczona w związku z rozłożeniem ekspozycji kredytowej na dużą liczbę odbiorców.

## 19. Inne aktywa finansowe

	<b>30.06.2006</b>	<b>31.12.2005</b>	<b>30.06.2005</b>
	<b>000' PLN</b>	<b>000' PLN</b>	<b>000' PLN</b>
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	14	56	52
	<u>14</u>	<u>56</u>	<u>52</u>

## 20. Zapasy

	<b>30.06.2006</b>	<b>31.12.2005</b>	<b>30.06.2005</b>
	<b>000' PLN</b>	<b>000' PLN</b>	<b>000' PLN</b>
Materialy	9 218	14 441	9 520
Produkcja w toku	1 656	-	525
Wyroby gotowe	2 746	5 835	2 665
Towary	271	399	101
Zaliczki na dostawy	5	1 228	1 115
	<u>13 896</u>	<u>21 903</u>	<u>13 926</u>

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

## 21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	<b>30.06.2006</b>	<b>31.12.2005</b>	<b>30.06.2005</b>
	<b>000' PLN</b>	<b>000' PLN</b>	<b>000' PLN</b>
Środki pieniężne w kasie i w banku	739	2 113	982
Krótkoterminowe depozyty bankowe	187	7 038	1 861
	<u>926</u>	<u>9 151</u>	<u>2 843</u>

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

	<b>30.06.2006</b>	<b>31.12.2005</b>	<b>30.06.2005</b>
	<b>000' PLN</b>	<b>000' PLN</b>	<b>000' PLN</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	926	9 151	2 670
Kredyty w rachunku bieżącym	(9 638)	-	(7 340)
	<u>(8 712)</u>	<u>9 151</u>	<u>(4 670)</u>

## 22. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Na dzień bilansowy spółki Grupy nie posiadały aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

### 23. Kapitał podstawowy

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:			
liczba akcji	13 284 108	9 384 108	9 384 108
wartość nominalna jednej akcji	<u>0,001</u>	<u>0,001</u>	<u>0,001</u>
Wartość nominalna wszystkich akcji	<u><u>13 284</u></u>	<u><u>9 384</u></u>	<u><u>9 384</u></u>

Zgodnie z uchwałą WZA z dnia 30 czerwca 2003 roku Zarząd OPTIMUS S.A. upoważniony był do dnia 30 czerwca 2006r. do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 7.038.081 zł w ramach kapitału docelowego. W ramach powyższego upoważnienia w dniu 12 czerwca 2006r. Zarząd podjął uchwałę (w formie aktu notarialnego) o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 3.900.000 zł poprzez emisję 3.900.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D w ramach kapitału docelowego. Wpis podwyższenia kapitału zakładowego do Krajowego Rejestru Sądowego nastąpił na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego z dnia 27 czerwca 2006 r. Wszystkie akcje serii D zostały w pełni opłacone.

Wszystkie wyemitowane przez podmiot dominujący akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie są w żaden sposób uprzywilejowane.

### 24. Kredyty i pożyczki

Kredyty w rachunku bieżącym	9 638	-	7 339
Pozostałe kredyty bankowe	<u>-</u>	<u>78</u>	<u>189</u>
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b><u><u>9 638</u></u></b>	<b><u><u>78</u></u></b>	<b><u><u>7 528</u></u></b>

Na dzień 30 czerwca 2006 OPTIMUS S.A. posiadała kredyt bankowy denominowany w złotych w kwocie 9639 tys. zł wykorzystany 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 30.06.2006 wykorzystanie linii w formie gwarancji bankowych wynosiło 3.895 tys. zł oraz jako kredyt w rachunku bieżącym. Zgodnie z aneksem do umowy z dnia 30 czerwca 2006r. kredyt powinien być spłacony do dnia 29 września 2006r. Spółka zwróciła się do Banku o prolongatę spłaty pożyczki do dnia 30 listopada 2006r. Oprocentowanie kredytu jest oparte o średnie WIBOR 1 M powiększony o marżę banku.

Zabezpieczenie kredytu stanowi: umowa przewłaszczenia na zabezpieczeniu zapasów znajdujących się w posiadaniu Spółki wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej, hipoteka kaucyjna do kwoty 6.022 tys. zł na nieruchomości w Nowym Sączu przy ul. Nawojowskiej 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.

### 25. Podatek odroczony

Spółki Grupy na dzień 30 czerwca 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.

## 26. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Zobowiązania handlowe	12 006	47 638	12 340
Zobowiązania finansowe	-	-	-
- z tyt. dywidend	-	33	33
- z tyt. leasingu	863	-	-
- opłata z tyt. przejęcia kredytu	-	243	374
- zobowiązania z tyt. operacji forward	-	57	-
	<b>863</b>	<b>333</b>	<b>407</b>
Zobowiązanie z tytułu podatku, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	467	2 010	977
Inne zobowiązania	120	192	105
Fundusze specjalne	5	60	44
Rozliczenia międzyokresowe (bierne)	4 998	6 193	3 228
	<b>18 459</b>	<b>56 426</b>	<b>17 101</b>

## 27. Świadczenia pracownicze

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

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Rezerwa na przyszłe świadczenia z tytułu odpraw emerytalnych oraz nagród jubileuszowych	-	21	20
Świadczenia z tyt. wynagrodzeń	1 083	5	59
	<b>1 083</b>	<b>26</b>	<b>79</b>

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

	30.06.2006	31.12.2005	30.06.2005
	Liczba pracowników	Liczba pracowników	Liczba pracowników
Zarząd i Administracja	11	13	13
Sprzedaż i Marketing	134	138	133
Pracownicy Produkcyjni	25	56	40
Pozostali	19	27	26
	<b>189</b>	<b>234</b>	<b>212</b>

## 28. Wynagrodzenie wypłacone Zarządowi oraz Radzie Nadzorczej podmiotu dominującego

Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniami z zysku dla Rady Nadzorczej w podmiocie dominującym w okresie od 01.01.2006 do 30.06.2006 roku, wyniosły 58 tys. zł. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniami z zysku Zarządu podmiotu dominującego w tym samym okresie, wyniosły 328 tys. złotych.

## 29. 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 podmiot dominujący nie dokonał wyceny opcji zgodnie z MSSF2 i nie zaprezentowała wyniku tej wyceny w przedstawionym sprawozdaniu finansowym.

### **30. Rezerwy**

W pierwszym półroczu 2006r., w związku z toczącym się postępowaniem cywilnym z powództwa syndyka masy upadłości Optimus Enterprise S.A., w którym wartość przedmiotu sporu wynosi 1.000 tys. zł., OPTIMUS S.A. utworzyła na ten cel rezerwę w wysokości 1.000 tys.zł. Kolejna rezerwa, w wysokości 500 tys. zł., została utworzona z tytułu kary pieniężnej nałożonej przez KPWiG w dniu 29 sierpnia 2006r. za niewykonanie oraz nienależyte wykonanie obowiązków informacyjnych przez OPTIMUS S.A. wynikających z Ustawy o ofercie publicznej. Powyższa decyzja KPWiG nie jest prawomocna, a Spółka w dniu 20 września 2006 r. złożyła w trybie odwoławczym do Komisji Nadzoru Finansowego wnioski o ponowne rozpatrzenie sprawy.

### **31. 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.

### 32. Wpływy i wydatki pieniężne netto z działalności operacyjnej

	<b>30.06.2006</b>	<b>30.06.2005</b>
	<b>000' PLN</b>	<b>000' PLN</b>
Zysk netto roku obrotowego	(4 328)	(2 678)
Podatek dochodowy		-
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	1 109	1 446
(Zysk)/strata z tyt. działalności inwestycyjnej	443	(16)
Zyski z tytułu zmian wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych		(11)
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)	117	83
Przychody z tytułu odsetek		320
koszty z tytułu odsetek	404	
Udział w stratach/ (zyskach) jednostek stowarzyszonych	(227)	(286)
	<u>(2 482)</u>	<u>(1 142)</u>
Zmiany stanu kapitału obrotowego:		
Zapasy	8 008	2 270
Należności handlowe oraz pozostałe należności	10 995	21 966
pozostałe aktywa finansowe wykazane wg wartości godziwej	(324)	
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	(36 647)	(16 279)
	<u>(17 968)</u>	<u>7 957</u>
<b>Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b><u>(20 450)</u></b>	<b><u>6 815</u></b>

### 33. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe związane z przejęciem majątku w wyniku realizacji planu podziału spółki Grupa Onet.pl S.A.

W 2002 roku została przeprowadzona operacja polegająca na podziale poprzez wydzielenie spółki OPTIMUS S.A. (obecnie działającej pod firmą „Grupa Onet.pl S.A.”) w trybie art. 529 § 1 pkt. 4 i następnym Kodeksu Spółek Handlowych.

Na dzień rejestracji podziału, ustawy podatkowe, w tym normy Ordynacji Podatkowej nie regulowały w ogóle następstw dokonania podziału przez wydzielenie w zakresie praw i obowiązków podatkowych, co rodziło konsekwencje w postaci ryzyka zastosowania przez organy podatkowe niekorzystnej dla OPTIMUS S.A. interpretacji przepisów prawa.

Wypracowane w ostatnim okresie przez doktrynę oraz praktykę organów podatkowych poglądy dotyczące interpretacji kwestii podatkowych związanych z podziałem przez wydzielenie, pozwalają na stwierdzenie iż w chwili obecnej ryzyko, o którym wyżej mowa można oszacować jako nieznaczne.

W dniu 26 lutego 2002 r. została podpisana umowa ze spółką Grupa Onet.pl S.A. w sprawie wzajemnych rozliczeń w związku z podziałem. Na mocy podpisanej umowy uszczegółowieniu uległy zasady rozliczeń, które będą miały miejsce po dniu 21 stycznia 2002 roku, a dotyczące uprawnień i obowiązków wynikających z majątku części technologicznej przeniesionego do przedsiębiorstwa OPTIMUS S.A. (do 21 stycznia 2002 r. - OPTIMUS Technologie S.A.), których realizacja przez spółkę Grupa Onet.pl S.A. nastąpi po dniu rejestracji podziału oraz uprawnień i obowiązków wynikających z majątku pozostałego w Spółce Grupa Onet.pl S.A.

Strony umowy określiły, że kwoty zobowiązań lub należności wynikających ze zobowiązań podatkowych, związanych z funkcjonowaniem części technologicznej wniesionej w wyniku realizacji podziału do przedsiębiorstwa spółki OPTIMUS S.A, które zostaną przedstawione Spółce Grupa Onet.pl S.A po dniu 21 stycznia 2002 r., spółka OPTIMUS S.A. zobowiązuje się przejąć na swój rachunek i ponosić będzie koszty związane z prowadzeniem postępowań z nimi związanych.

Na dzień 30 czerwca 2006 r. OPTIMUS S.A. zabezpieczał ewentualne roszczenia spółki Grupa Onet.pl S.A. z tytułu umowy w formie gwarancji bankowej na kwotę 699 tys. zł.

#### **Gwarancje bankowe**

Na dzień 30 czerwca 2006 r. Spółka dominująca wydała gwarancje bankowe na łączną kwotę 4.594 tys. zł. Są to gwarancje:

- zabezpieczające płatności wobec dostawcy firmy Intel International BV na kwotę 900 tys. USD,
- zabezpieczenie płatności należności celno-podatkowych wobec Izby Celnej w Krakowie na kwotę 300 tys. zł,
- zabezpieczające dobre wykonanie kontraktu w zakresie serwisu gwarancyjnego dostarczonego sprzętu w PZU S.A. na kwotę 500 tys. zł,
- zabezpieczające płatności wobec dostawcy PTK Centertel na kwotę 250 tys. zł
- zabezpieczające ewentualne roszczenie spółki Grupa Onet.pl S.A. na kwotę 699 tys. zł.

#### **Zobowiązania wekslowe**

Zobowiązania z tytułu wystawienia weksli In blanco dotyczą posiadanych linii kredytowych, gwarancyjnych i umów leasingowych.

#### **34. Umowy leasingu operacyjnego i wynajmu**

W ramach umowy najmu podmiot dominujący używa 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.

#### **35. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych**

W czerwcu 2006 r. podmiot dominujący 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 złotych (słownie złotych: trzy miliony dziewięćset tysięcy).

Dane finansowe spółki ZATRA S.A. za pierwsze półrocze 2006 przedstawiają się następująco:

- przychody ze sprzedaży	5688 tys. zł
- zysk brutto na sprzedaży	1435 tys. zł
- strata netto	209 tys. zł
- suma aktywów	12871 tys. zł
- spadek stanu środków pieniężnych o kwotę	271 tys. zł

#### **36. Zdarzenia po dacie bilansu**

Do dnia podpisania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w podmiocie dominującym miały miejsce następujące wydarzenia, które mogą mieć wpływ na sytuację majątkową oraz wynik finansowy prezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2006 do 30 czerwca 2006 roku.

Decyzją z dnia 29 sierpnia 2006 roku KPWiG nałożyła na OPTIMUS S.A. karę w wysokości 500 tys. zł za niewykonanie i nienależyte wykonanie obowiązków informacyjnych wynikających z ustawy o ofercie publicznej, które miało miejsce w pierwszym półroczu 2006 roku. W dniu 20 września 2006 r. Spółka złożyła do Komisji Nadzoru Finansowego w trybie postępowania odwoławczego wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Spółka utworzyła na kwotę nałożonej kary rezerwę.

Przewodniczący Komisji Papierów Wartościowych i Giełd w złożył apelację, opatrzoną datą 21 lipca 2006r., od postanowienia Sądu Rejonowego z dnia 27 czerwca 2006r. o wpisie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 3.900.000 zł. i wniosł o uchylenie postanowienia o wpisie i przekazanie sprawy do ponownego rozpoznania przez Sąd I Instancji.

### **37. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

W dniu 24.01.2006 roku podmiot dominujący Grupy zawarł ze Spółką ZATRA S.A. umowę o współpracy dotyczącej montażu sprzętu komputerowego. W pierwszym kwartale 2006 OPTIMUS S.A. poniósł, z tytułu zakupu od ZATRA S.A. usługi montażu komputerów, koszt w wysokości 343 tys. zł.

W dniu 29.03.2006 podmiot dominujący Grupy 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. płacił czynsz najmu za metr kwadratowy powierzchni. Z tytułu świadczenia usług magazynowych OPTIMUS S.A. płaci stałe miesięczne wynagrodzenie. W pierwszym kwartale 2006 OPTIMUS S.A. poniósł z tytułu wyżej wspomnianych umów, odpowiednio koszt w wysokości 172 tys. zł oraz 83 tys. zł.