

SPRAWOZDANIE

**Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY OPTIMUS S.A.
ZA 2008 ROK**

WARSZAWA, 30 KWIECIEŃ 2009

SPIS TREŚCI

- I. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ
 - 1. Historia Grupy Kapitałowej
 - 2. Działalność operacyjna Grupy Kapitałowej OPTIMUS S.A. w 2008 roku
- II. OPIS DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ
 - 1. Informacja o podstawowych produktach i usługach Grupy Kapitałowej
 - 2. Działalność OPTIbox Sp. z o. o. – Sprzedaż sprzętu elektronicznego
- III. RYNKI ZBYTU, ODBIORCY I DOSTAWCY GRUPY KAPITAŁOWEJ
 - 1. Rynek Małych i Średnich Przedsiębiorstw (MŚP)
 - 2. Klienci Strategiczni
- IV. PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ
- V. UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
- VI. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI
- VII. INFORMACJA O ZARZĄDZANIU I NADZOROWANIU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ I JEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ
 - 1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej
 - 2. INFORMACJA O WYNAGRODZENIACH WYPŁACONYCH OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM
 - 3. Umowy zobowiązujące osób zarządzających, nadzorujących i osób z nimi powiązanych
 - 4. Pozostałe transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi
 - 5. Akcje podmiotu dominującego w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących
- VIII. INFORMACJA O KAPITALE AKCYJNYM I AKCJONARIUSZACH SPÓŁKI
 - 1. Zmiany w strukturze kapitału akcyjnego
 - 2. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy
 - 3. Umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez akcjonariuszy i obligatariuszy
- IX. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ
 - 1. Zobowiązania z tytułu wystawienia weksli in blanco
 - 2. Gwarancje bankowe
 - 3. Kredyty i pożyczki
 - 4. Wykorzystanie środków z emisji akcji
 - 5. Czynniki i zdarzenia nietypowe mające wpływ na wynik w ROKU 2008
 - 6. Różnice pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie, a wcześniej prognozowanymi wynikami
 - 7. Przewidywana sytuacja finansowa. Inne aspekty finansowe
- X. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
- XI. ZARZĄDZANIE ZASOBAMI FINANSOWYMI
 - 1. Sposoby zabezpieczenia ryzyka płynności
 - 2. Sposoby zabezpieczenia ryzyka kursowego
 - 3. Ryzyko stopy procentowej
- XII. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH
- XIII. PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO - FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
- XIV. BADANIE SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

1. Historia Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa OPTIMUS S.A. prowadzi działalność w zakresie produkcji i dystrybucji sprzętu komputerowego od grudnia 1988 roku. Od roku 1994 Podmiot Dominujący jest strategicznym partnerem firm Microsoft i Intel. W tym samym roku, jako pierwsza spółka sektora informatycznego w Polsce, OPTIMUS S.A. zadebiutował na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Po zmianach właścicielskich (sprzedaż pakietu przez poprzedniego właściciela R. Kluskę) podmiot Dominujący jako pierwsza polska firma publiczna przeprowadził „podział przez wydzielenie”, w ramach którego działalność internetowa pozostała w Grupie Onet.pl S.A., a całość biznesu technologicznego została przeniesiona do obecnego OPTIMUS S.A.

Od roku 1995 OPTIMUS S.A. posiada certyfikat jakości ISO 9002 a od roku 1997 - certyfikat ISO 9001. W roku 2003 OPTIMUS S.A. uzyskał certyfikat jakości potwierdzający zgodność realizowanych procesów z wymaganiami znowelizowanej normy ISO 9001:2000, wydany przez Polskie Centrum Badań i Certyfikacji (PCBC). W czerwcu 2004 roku Podmiot Dominujący otrzymał Certyfikat Zintegrowanego Systemu Zarządzania potwierdzający zgodność prowadzonych działań z wymaganiami norm: jakościowej (PN-EN ISO 9001:2001), środowiskowej (PN-EN ISO 14001:1998) oraz z kryteriami WSK. Certyfikat Zintegrowanego Systemu Zarządzania obejmuje procesy projektowania, produkcji, sprzedaży i serwisowania komputerów osobistych i serwerów. Jednocześnie certyfikat potwierdza, że Podmiot Dominujący wdrożył i stosuje kryteria Wewnętrznego Systemu Kontroli (WSK) w zakresie obrotu z zagranicą.

Na dzień publikacji niniejszego raportu skład Grupy jest następujący:

OPTIMUS S.A. – Podmiot Dominujący;

OPTIbox Sp. z o.o. – udział OPTIMUS S.A. w kapitale zakładowym 100%;

Jednostki, które podlegały konsolidacji metodą praw własności to: Optimus-Inrach Sp. z o.o. w Koszalinie, gdzie OPTIMUS S.A. posiada 50% kapitału i głosów na zgromadzeniu wspólników i nie uczestniczy w sprawowaniu kontroli nad spółką, podobnie jak nad spółką zależną od Optimus Inrach – TB Inrach Sp. z o.o. z siedzibą w Koszalinie, w której pośrednio posiada 25,5% kapitału i głosów. Żadna z wymienionych spółek nie podlega konsolidacji metodą praw własności ze względu na brak kontroli. Optimus-Inrach Sp. Z o.o. nie prowadzi działalności i w dniu 2009-01-05 została wykreślona z rejestru przedsiębiorców.

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

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

2. Działalność operacyjna Grupy Kapitałowej OPTIMUS S.A. w 2008 roku

W roku 2008 działalność Grupy Kapitałowej była skoncentrowana w Spółce Dominującej.

Produkcja i sprzedaż sprzętu komputerowego stanowi trzon działalności Spółki od momentu powstania OPTIMUS S.A. Kompleksowość oferty sprzętu komputerowego pozwoliła zaspokoić potrzeby poszczególnych grup klientów, a dbałość o wysoką jakość produktów przyczyniła się do umocnienia pozycji firmy w branży IT.

W 2008 roku przychody Grupa Kapitałowa kształtowały się w wysokości 46,9 mln zł natomiast zysk netto w wys.

1 279 tys. zł.

OPIS DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

1. Informacja o podstawowych produktach i usługach Grupy Kapitałowej

W 2008 roku przychody ze sprzedaży wygenerowane przez Grupę wyniosły 47 585 tys zł i były o 52,5% niższe w porównaniu z rokiem 2007.

Głównym przedmiotem działalności Grupy była produkcja i sprzedaż sprzętu komputerowego. Pod względem zyskowności w 2008 roku Grupa

**Sprawozdanie z działalności Grupy OPTIMUS S.A.
za rok 2008**

osiągnęła zysk na działalności operacyjnej w wys. 1 200 tys. zł, przy kosztach finansowych netto 81 tys. zł. co pozwoliło osiągnąć zysk netto w wysokości 1 119 tys. zł.

Główne linie produktów Grupy w roku 2008 r. to: komputery osobiste (desktopy), notebooki, serwery, serwery korporacyjne i szafy serwerowe.

2. Działalność OPTIbox Sp. z o.o. – Sprzedaż sprzętu elektronicznego

Spółka OPTIbox Sp. z o.o. rozpoczęła swoją działalność w lipcu 2004 roku. Podmiot dominujący OPTIMUS S.A. posiada w niej 100% udziałów. Projekt stworzenia spółki OPTIbox Sp. z o.o., który powstał przy współpracy takich partnerów Podmiotu dominującego OPTIMUS S.A. jak Intel, Microsoft, Epson i Logitech, miał w początkowym okresie istotny wpływ na postrzeganie marki „OPTIMUS” na rynku detalicznym. Dzięki niemu OPTIMUS S.A. znalazł się w gronie firm prezentujących i sprzedających sprzęt komputerowy w galeriach handlowych czynnych 7 dni w tygodniu. Z uwagi na zmianę strategii dystrybucyjnej Optimus S.A., głównego i strategicznego dostawcy Optibox Sp. z o.o., Spółka rozpoczęła współpracę handlową z dystrybutorem: spółką ABC Data. Zmiana ta uczyniła istnienie własnych punktów detalicznych nieprzydatnym.

Rok 2008 dla Spółki okazał się przełomowy. Podjęto decyzje o zamknięciu stoisk w centrach handlowych. Dnia 25 lutego 2008 roku Rada Nadzorcza upoważniła Zarząd do podjęcia działań mających na celu zwolnienia pracowników i innych działań prowadzących do zakończenia działalności stoisk handlowych OPTIBOX.

Przychody Spółki Optibox w 2008 roku wyniosły 606 tys. przy stracie na działalności 99 tys. zł.

RYNKI ZBYTU, ODBIORCY I DOSTAWCY GRUPY KAPITAŁOWEJ**1. Rynek Detaliczny oraz Małych i Średnich Przedsiębiorstw (MSP)**

Grupa OPTIMUS S.A. w 2008 roku koncentrował się na pozyskaniu rynku sprzedaży detalicznej oraz utrzymaniu rynku małych i średnich przedsiębiorstw, dążąc do dynamiki wzrostu sprzedaży rozwiązań w tych segmentach. Działalność OPTIMUS S.A. realizowana była w powyższym zakresie w oparciu o umowę strategiczną o współpracy z ABCDATA, zawarta w roku 2007.

2. Klienci Strategiczni

Bezpośrednim Klientem Strategicznym Grupy w 2008 roku był dystrybutor produktów OPTIMUS S.A.- ABCDATA Sp. z o.o. Za pośrednictwem ABCDATA Grupa podejmowała działania zmierzające do pozyskania klientów instytucjonalnych, sektora korporacyjnego oraz edukacyjnego.

PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa Optimus S.A. podjęła w trakcie 2008 roku strategiczną decyzję o zmianie modelu biznesowego. W jej konsekwencji 22 grudnia 2008 rozwiązana została Umowa z ABC Data Sp. z o.o. z zachowaniem 12 miesięcznego okresu wypowiedzenia. Spółka w dalszym ciągu realizuje samodzielnie serwisowanie gwarancyjne. Trwają prace nad przygotowaniem i przedstawieniem nowej strategii działalności w obszarze szeroko pojętego IT z zachowaniem wymogu odpowiedniej rentowności i perspektyw dalszego rozwoju.

UMOWY ZNAZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Umowy znaczące zawarte w roku 2008 w obrębie Grupy Kapitałowej ograniczały się do umów zawartych przez Optimus S.A.:

W dniu 21 kwietnia 2008r. został podpisany aneks nr 4 do Umowy o współpracy zawartej w dniu 30 sierpnia 2007r. pomiędzy Optimus S.A. oraz ABC Data Sp. z o.o. Zgodnie z aneksem termin na wydanie Warrantów Subskrypcyjnych Serii A oraz Serii B uległ prolongacie.

**Sprawozdanie z działalności Grupy OPTIMUS S.A.
za rok 2008**

W dniu 17 czerwca 2008r. , stosownie do postanowień Umowy o współpracy zawartej w dniu 30 sierpnia 2007r. pomiędzy ABC Data Sp. z o.o. oraz Spółką, spółce ABC Data Sp. z o.o. wydane zostały Warranty Subskrypcyjne Serii A oraz Warranty Subskrypcyjne Serii B, wyemitowane przez Spółkę.

W dniu 18 czerwca 2008 r. została zawarta umowa pomiędzy Spółką, a ABC Data Sp. z o.o. dotycząca współpracy w zakresie świadczenia usług polegających na montażu sprzętu komputerowego przez ABC Data.

Dnia 22 grudnia 2008 r. Spółka wypowiedziała Umowę o Współpracy zawartą dnia 30 sierpnia 2007 r. z ABC Data Sp. z o.o. (dalej jako „**ABC Data**”, zaś umowa wraz z aneksami jako „**Umowa o Współpracy**”). Umowa o Współpracy ulegnie rozwiązaniu po upływie 12 miesięcznego okresu wypowiedzenia.

Przedmiotem wypowiedzanej Umowy o Współpracy było m.in.:

- zobowiązanie Optimus do zakupu komponentów do produkcji komputerów od ABC Data, na określonych zasadach wyłączności,
- przekazanie ABC Data dystrybucji wszystkich gotowych produktów Optimus na czas nieokreślony,
- udostępnienie przez ABC Data własnej sieci sprzedaży dla produktów Optimus,
- wyrażenie intencji nawiązania relacji korporacyjnych poprzez powiązanie kapitałowe Optimus i ABC Data.

Jednocześnie w dniu 22 grudnia 2008 r. Spółka wypowiedziała Umowę o Współpracy w Zakresie Świadczenia Usług z dnia 18 czerwca 2008 r. (dalej jako „**Umowa o Współpracy w Zakresie Świadczenia Usług**”).

Przedmiotem wypowiedzanej Umowy o Współpracy w Zakresie Świadczenia Usług była m.in. współpraca w zakresie świadczenia usług polegających na montażu sprzętu komputerowego przez ABC Data.

Przyczyną rozwiązania Umowy o Współpracy oraz Umowy o Współpracy w Zakresie Świadczenia Usług były względy ekonomiczne a w szczególności brak satysfakcjonującego dla Spółki poziomu sprzedaży zapewnianego przez ABC Data oraz pogarszająca się sytuacja gospodarcza, mająca wpływ na poziom sprzedaży produktów oferowanych przez Spółkę.

W ocenie Spółki prowadzenie dotychczasowej działalności z ABC Data na zasadzie wyłączności było nieefektywne wobec czego podjęto decyzję o realizowaniu nowego modelu biznesowego w oparciu o nową strategię rozwoju.

W dniu 29 lutego 2008 Spółka (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki na kwotę 400.000,00 zł

z Panem Zbigniewem Jakubasem (pożyczkodawca) – akcjonariuszem Spółki. Terminem zwrotu pożyczki przypadał na dzień 30 kwietnia 2008, natomiast w dniu 21 kwietnia 2008 r. Spółka spłaciła zobowiązanie w całości.

W dniu 17 października 2008 r. Spółka zawarła z Panem Michałem Dębskim oraz spółką pod firmą Zatra S.A. z siedzibą w Skierniewicach (dalej jako „**Zatra**”) ugodę pozasądową (dalej jako „**Ugoda**”) regulującą wzajemne zobowiązania stron z tytułu: 1) umowy sprzedaży akcji z dnia 7 czerwca 2006 r., której przedmiotem była sprzedaż przez Pana Michała Dębskiego na rzecz Spółki 54.000 akcji Zatra (dalej jako „**Umowa Zbycia Akcji**”), o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 37/2006 z dnia 10 lipca 2006 r.); 2) umów handlowych zawartych pomiędzy Spółką oraz Zatra oraz toczących się pomiędzy Spółką i Zatra postępowaniach sądowych.

W celu zakończenia istnienia powiązań kapitałowych i gospodarczych z Zatra S.A. jak i zakończenia wszelkich sporów wynikających z wzajemnych rozliczeń w drodze ugody pozasądowej Spółka oraz Pan Michał Dębski rozwiązali Umowę Zbycia Akcji ze skutkiem na dzień zawarcia Ugody, w związku z czym Spółka przeniosła zwrótnie na rzecz Pana Michała Dębskiego 54.000 akcji Zatra. Odcinek zbiorowy 54.000 akcji Zatra został wydany w obecności notariusza Panu Michałowi Dębskiemu bezzwłocznie po podpisaniu Ugody przez wszystkie jej strony. Spółka zgodnie z treścią Ugody i w jej wykonaniu dokonała przelewu do depozytu notariusza w dniu 17 października 2008 r. kwoty 999.990 złotych, która została wypłacona na rzecz Zatra oraz Pana Michała Dębskiego z rachunku depozytowego notariusza niezwłocznie po zawarciu Ugody.

Według postanowień Ugody, powyższa wypłata kwoty 999.990 złotych stanowiła świadczenie, z którego uiszczeniem zostały umorzone wszelkie zobowiązania, jakie ciążyły na Spółce z tytułu Umowy Zbycia Akcji, tj. w szczególności dług w wysokości 3.900.000 oraz z tytułu jakichkolwiek roszczeń związanych posiadaniem przez Spółkę akcji Zatra zawartych między Panem Michałem Dębskim i Spółką, ponieważ w Ugodzie Pan Michał Dębski zrzekł się roszczeń wobec Spółki oraz oświadczył, że nie ma wobec Spółki, żadnych innych roszczeń z powyższych tytułów.

Jednocześnie według postanowień Ugody, wypłata tej samej kwoty 999.990 złotych stanowiła świadczenie, z którego uiszczeniem zostały umorzone wszelkie (jakkolwiek nieuznawane przez Spółkę) zobowiązania, jakie Zatra – z tytułu umów zawartych pomiędzy Zatra a Spółką – zgłaszała wobec Spółki, w tym dochodzone na drodze sądowej do Spółki w łącznej wysokości 268.859,10 zł wraz z odsetkami oraz zgłaszana wobec Spółki, ale nie dochodzona sądowo kwota 1.111.162,00, ponieważ w Ugodzie Zatra zrzekła się roszczeń wobec Spółki oraz oświadczyła, że nie ma wobec Spółki żadnych innych roszczeń z powyższych tytułów. Jednocześnie, aby zakończyć wszelkie prowadzone spory sądowe Spółka zrzekła się roszczenia w stosunku do Zatra w wysokości 483.656,00 zł wraz z odsetkami i oświadczyła, że nie ma innych roszczeń z tytułu umów zawartych z Zatrą.

Akcje, które w związku z zawarciem Ugody zostały przeniesione w dniu 17 października 2008 r. pomiędzy Spółką a Panem Michałem Dębskim, tj. 54.000 akcji imiennych Zatra, reprezentowały 45% kapitału zakładowego i uprawniały do 45% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Zatra. Akcje te nie stanowiły znaczących aktywów dla Spółki na dzień zawarcia Ugody i rozwiązania Umowy Zbycia Akcji. Posiadanie 54.000 akcji imiennych Zatra nie było zgodne z polityką Spółki i bezprzedmiotowe dla jej działalności, a jako takie akcje nie przyniosły korzyści.

Umowa zawarta pomiędzy Spółką, ABC Data Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Daniszewskiej 14 (dalej jako "ABC Data") oraz P.W.MINIX S.A. z siedzibą w Gorlicach przy ul. Łukasiewicza 8 (dalej jako "MINIX") dotycząca współpracy w zakresie sprzedaży sprzętu komputerowego zawarta w dniu 11 grudnia 2008r. Na podstawie przedmiotowej umowy Spółka oraz ABC Data zobowiązały się do dostarczenia sprzętu komputerowego w ramach Projektu „Wioska Internetowa- kształcenie na odległość na terenach wiejskich” w ilości 1505 jednostek (komputer + monitor), , do jednostek i lokalizacji wskazanych przez Zamawiającego (MINIX) zlokalizowanych w Polsce.

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Z podmiotami powiązanyimi OPTIMUS S.A. jako Podmiot Dominujący realizował standardowe transakcje handlowe.

W okresie sprawozdawczym OPTIMUS S.A. nie zawierał transakcji, których wartość jednostkowa przekraczały kwotę 500 tys. Euro i które odbywałyby od typowych transakcji zawieranych pomiędzy podmiotami Grupy Kapitałowej na warunkach rynkowych.

INFORMACJA O ZARZĄDZANIU I NADZOROWANIU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ I JEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ**1. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej**

Na dzień 01 stycznia 2008 roku w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Optimus S.A. wchodziły następujące osoby:

Rada Nadzorcza

Katarzyna Ziółek	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Dariusz Gajda	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Barbara Sissons	Sekretarz Rady Nadzorczej
Grzegorz Kujawski	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Sobol	Członek Rady Nadzorczej
Marek Sadowski	Członek Rady Nadzorczej

Zarząd

Zbigniew Jasiołek	Prezes Zarządu
-------------------	----------------

W dniu 30 czerwca 2008 roku w wyniku złożonej rezygnacji wygasł mandat Prezesa Zarządu- Pana Zbigniewa Jasiołka.

W wyniku powyższego Rada Nadzorcza powołała nowy skład Zarządu Optimus S.A.

Prezesem Zarządu Spółki został Pan Tomasz Lewandowski. Członkiem Zarządu Spółki została Pani Joanna Horoszko. Od tego dnia w skład Zarządu weszły następujące osoby:

Zarząd

Tomasz Lewandowski	Prezes Zarządu
Joanna Horoszko	Wiceprezes Zarządu

W dniu 26 sierpnia 2008 roku Pan Tomasz Lewandowski złożył na ręce Przewodniczącej Rady Nadzorczej - Pani Katarzyny Ziółek rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki z dniem 27 sierpnia 2008 roku . W wyniku powyższego skład Zarządu Spółki OPTIMUS S.A. pozostał jednoosobowy w osobie Członka Zarządu - Pani Joanny Horoszko.

Zarząd

Joanna Horoszko	Członek Zarządu
-----------------	-----------------

W dniu 30 stycznia 2009 roku Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Optimus S.A. Pana Wiesława Skrobowskiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

Zarząd

Wiesław Skrobowski	Prezes Zarządu
Joanna Horoszko	Członek Zarządu

W dniu 20 lutego 2009 roku Uchwałą Rady Nadzorczej, z funkcji Członka Zarządu odwołana została Pani Joanna Horoszko.

W wyniku powyższego skład Zarządu Spółki OPTIMUS S.A. pozostał jednoosobowy w osobie Prezesa Zarządu – Pana Wiesława Skrobowskiego.

Zarząd

Wiesław Skrobowski

| Prezes Zarządu

2. Informacja o wynagrodzeniach wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym

Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniami z zysku dla Rady Nadzorczej w Spółce OPTIMUS S.A. w okresie od 01.01. do 31.12.2008 roku, wyniosło 113 tys. zł. Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniami z zysku Zarządu OPTIMUS S.A. w tym samym okresie, wyniosło 342 tys. złotych.

Rada Nadzorcza

Wynagrodzenie od 01.01.do 31.12.2008 r.

brutto tys zł.

Katarzyna Ziółek	23
Dariusz Gajda	18
Barbara Sissons	18
Grzegorz Kujawski	0
Andrzej Sobol	18
Marek Sadowski	18

Zarząd

Zbigniew Jasiołek	204
Tomasz Lewandowski	49
Joanna Horoszko	89

3. Umowy zobowiązujące osób zarządzających, nadzorujących i osób z nimi powiązanych

Według informacji posiadanych przez OPTIMUS S.A., na dzień 31 grudnia 2008 roku osoby zarządzające lub nadzorujące Spółkę lub ich współmałżonkowie, krewni i powinowaci do drugiego stopnia, przysposobieni lub przysposabiający oraz inne osoby, z którymi są oni powiązani osobiście, nie posiadały żadnych udzielonych przez Spółkę lub podmioty od niej zależne lub z nią powiązane niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Spółki lub podmiotów od niej zależnych i stowarzyszonych.

4. Pozostałe transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje z osobami zarządzającymi i nadzorującymi.

5. Akcje podmiotu dominującego w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Zgodnie z oświadczeniami Prezes obecnego Zarządu Spółki jak również Prokurent nie posiada akcji Spółki oraz opcji na akcje Spółki.

Zgodnie z oświadczeniem Pani Katarzyna Ziółek, Przewodnicząca Rady Nadzorczej, posiada bezpośrednio 10 akcji Spółki uprawniających do 10 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Pani Katarzyna Ziółek, zgodnie z oświadczeniem, nie posiada żadnych opcji na akcje Spółki.

Zgodnie z oświadczeniem pani Barbara Sissons posiada bezpośrednio 20 sztuk akcji Spółki, uprawniających do 20 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Pani Barbara Sissons, zgodnie z oświadczeniem, nie posiada żadnych opcji na akcje Spółki.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem pozostali Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Spółki ani opcji na akcje Spółki.

INFORMACJA O KAPITALE AKCYJNYM I AKCJONARIUSZACH SPÓŁKI

1. Zmiany w strukturze kapitału akcyjnego

Sprawozdanie z działalności Grupy OPTIMUS S.A. za rok 2008

Emisja akcji serii C1. 20 lutego 2008r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła Prospekt Emisyjny Spółki Optimus SA, dotyczący emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C1 z zachowaniem prawa poboru dla dotychczasowych Akcjonariuszy. Prospekt ten został sporządzony i złożony do zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego w związku z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Optimus S.A. z dnia 29 czerwca 2007r., na mocy której Spółka emituje nie więcej niż 18.768.216 (osiemnaście milionów siedemset sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście szesnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii C1 z zachowaniem prawa poboru dla dotychczasowych Akcjonariuszy, cena emisyjna akcji wynosi 1,00 zł za jedną akcję, a dniem ustalenia prawa poboru był 17 lipca 2007r. Emisja została objęta w całości, skutkiem czego Optimus S.A. w dniu 4 kwietnia 2008r. złożyła w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy XIII Wydział KRS wniosek o wpis podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C1 do KRS. W dniu 11 kwietnia 2008r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do KRS podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Spółka otrzymała komunikat działu operacyjnego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie w sprawie rejestracji z dniem 5 maja 2008r. 18.768.216 akcji zwykłych na okaziciela serii C1 Spółki w Krajowym Depozycie pod kodem "PLOPTTC00011". Rejestracja akcji serii C1 nastąpiła na podstawie uchwały Zarządu KDPW S.A. z dnia 27 lutego 2008r. (o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 22/2008 z dnia 28 lutego 2008r.). Przejęcie PNE – kod ISIN – PLOPTTC00045. Łączna liczba akcji Spółki zarejestrowanych w Krajowym Depozycie po wskazanej wyżej rejestracji wynosić będzie 28.152.324 akcje.

Realizując postanowienia umowy z dnia 30 sierpnia 2007r. zawartej pomiędzy Optimus S.A. a ABC DATA Sp. z o.o. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Optimus S.A. z dnia 5 listopada 2007 roku podjęło uchwały w sprawie:

- emisji 3.128.036 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia 3.128.036 akcji zwykłych na okaziciela serii C2 Spółki oraz wyłączenia prawa pierwszeństwa objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A przez dotychczasowych akcjonariuszy w całości,
- emisji 15.640.180 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia 15.640.180 akcji zwykłych na okaziciela serii C3 Spółki oraz wyłączenia prawa pierwszeństwa objęcia warrantów subskrypcyjnych serii B przez dotychczasowych akcjonariuszy w całości,
- warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 3.128.036 akcji zwykłych na okaziciela serii C2 oraz 15.640.180 akcji zwykłych na okaziciela serii C3 z wyłączeniem prawa poboru akcji serii C2 i C3 w całości oraz związanej z tym zmiany statutu Spółki.

Powyżej wskazane warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało zarejestrowane postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem z dnia 19 grudnia 2007 r. (sygn. akt. WA.XIII NS-REJ.KRS/034755/07/643).

2. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

Akcionariusz	Rodzaj akcji	Ilość akcji	Udział w kapitale akcyjnym	Ilość głosów	Udział głosów na WZA
Zbigniew Jakubas wraz ze spółkami zależnymi	zwykłe na okaziciela	5.063.689	17,99%	5.063.689	17,99%
Ogółem		28 152 324		28 152 324	

3. Umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez akcjonariuszy i obligatariuszy.

W 2008 roku Spółka nie zawarła umów mogących w przyszłości powodować zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez Akcjonariuszy.

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Zobowiązania z tytułu wystawienia weksli in blanco – stan na 31.12.2008 r.

Zobowiązania z tytułu wystawienia weksli in blanco dotyczyły na dzień 31.12.2008 umów dzierżawy dwóch kserokopiarek.

2. Gwarancje bankowe

Na dzień 31 grudnia 2008 r. Spółka dominująca nie wydała żadnych gwarancji bankowych.

3. Kredyty i pożyczki

	stan na dzień 31.12.2008 000' PLN	stan na dzień 31.12.2007 000' PLN
Kredyty w rachunku bieżącym		
Pożyczki od akcjonariuszy		
Pozostałe kredyty bankowe	<u>50</u>	<u>6 801</u>
	<u>50</u>	<u>6 801</u>
Kredyty i pożyczki razem	<u><u>50</u></u>	<u><u>6 801</u></u>

Na dzień 1 stycznia 2008 OPTIMUS S.A. posiadała zobowiązanie kredytowe w kwocie 7.450 tys. zł wykorzystane w ramach przyznanej linii kredytowej wielocelowej zgodnie z umową zawartą z BPH S.A. w dniu 30 listopada 2000 i późniejszymi aneksami. Linia kredytowa mogła być wykorzystana do udzielania gwarancji bankowych (na dzień 01.01.2008 wykorzystanie linii w formie gwarancji bankowych wynosiło 699 tys. zł) oraz jako kredyt w rachunku bieżącym. Oprocentowanie kredytu było oparte o średnie WIBOR 1 M powiększony o 1,5 % marżę banku.

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

Zgodnie z aneksem nr 2 z dnia 7 marca 2008 do Porozumienia z dnia 11 października 2007 do umowy kredyt został spłacony w dniu 15 kwietnia 2008r. Spółka dokonała spłaty należności głównej wraz z odsetkami zobowiązania wobec Banku Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie.

Spółka zależna OPTIBOX sp. z o.o. na dzień 31-12-2008 posiadała kredyt w kwocie 50 tys. PLN zaciągnięty zgodnie z umową z dnia 23-01-07.

Spłata kredytu rozpoczęła się w dniu [31-01-07] i zgodnie z harmonogramem zakończyła w dniu [21-01-09]. Kredyt oprocentowany jest według stopy procentowej 12,10% zgodnie z warunkami banku.

4. Wykorzystanie środków z emisji akcji

Prospekt Emisyjny zatwierdzony w dniu 20 lutego 2008 roku określał wykorzystanie środków pozyskanych z emisji akcji na „Rozwój oferty produktowej i ekspansję na nowe rynki zbytu”. W dniu 17-10-2008 Spółka poinformowała w Raporcie Bieżącym nr 80/2008 o częściowej zmianie celów emisyjnych poprzez określenie, iż środki nie wykorzystane dotychczas na cele emisyjne zostaną przeznaczone na zapłatę kwot uzgodnionych przez strony Ugody z ZATRA S.A. oraz Panem Michałem Dębskim (999.999 zł) oraz działania restrukturyzacyjne i zmianę modelu biznesowego (do 2.700.000 zł).

5. Czynniki i zdarzenia nietypowe mające wpływ na wynik w roku 2008

Prospekt emisyjny i emisja akcji

W dniu 20 lutego 2008 Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła Prospekt Emisyjny Spółki Optimus SA, dotyczący emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C1 z zachowaniem prawa poboru dla dotychczasowych Akcjonariuszy. Prospekt podlega udostępnieniu w wersji elektronicznej na stronach internetowych Spółki - www.optimus.pl oraz Oferującego - www.idmsa.pl.

W dniu 14 marca 2008 Zarząd Spółki dokonał przydziału akcji serii C1. Podstawowe informacje dotyczące zakończenia subskrypcji akcji serii C1 Spółki, emitowanych zgodnie z uchwałą nr 13 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29 czerwca 2007 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 18.768.216 akcji zwykłych na okaziciela serii C1 z zachowaniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.:

W dniu 29 kwietnia 2008 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych SA zgodnie z § 19 ust. 1 i 2 Regulaminu Giełdy dopuścił do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 18.768.216 akcji zwykłych na okaziciela serii C1 Spółki, o wartości nominalnej 1 zł. Zarząd Giełdy postanowił wprowadzić z dniem 5 maja 2008r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcje serii C1 Spółki, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 5 maja 2008r. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem „PLOPTTC00011”. W dniu 2 maja 2008 roku Spółka otrzymała komunikat działu operacyjnego KDPW S.A. w Warszawie w sprawie rejestracji z dniem 5 maja 2008r. 18.768.216 akcji zwykłych na okaziciela serii C1 Spółki w Krajowym Depozycie.

**Sprawozdanie z działalności Grupy OPTIMUS S.A.
za rok 2008**Kara Komisji Nadzoru Finansowego

W dniu 4 kwietnia 2008 Spółka powzięła informacje o zapadłym w tym dniu wyroku Naczelnego Sądu Administracyjnego w wyniku złożonej przez Spółkę skargi kasacyjnej od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z dnia 22 czerwca 2007 oddalającego skargę Spółki na decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 16 października 2006 oraz poprzedzającą ją decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 26 sierpnia 2006 w zakresie nałożonej na Spółkę kary pieniężnej w wysokości 500.000,00 zł za naruszenie obowiązków informacyjnych. Naczelny Sąd Administracyjny oddalił skargę kasacyjną Spółki od ww. wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, jako pozbawioną uzasadnionych podstaw. W maju 2008 Spółka spłaciła zobowiązanie wraz z odsetkami.

Wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki Optimus SA

W dniu 7 kwietnia 2008 Spółka, wobec ustania przesłanek ogłoszenia upadłości, złożyła w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych, na podstawie art. 203 kodeksu postępowania cywilnego w związku z art. 35 Ustawy prawo upadłościowe i naprawcze kodeksu postępowania cywilnego, oświadczenie w przedmiocie cofnięcia wniosku o ogłoszenie upadłości z dnia 15 lutego 2008 w sprawie o sygnaturze X GU 34/08 oraz wniosła o umorzenie postępowania w sprawie. Spółka uzasadniła wniosek dojściem emisji akcji serii C1 do skutku. Spółka podniosła również, iż w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, na podstawie art. 316 kodeksu postępowania cywilnego w związku z art. 35 Ustawy prawo upadłościowe i naprawcze, podstawą orzeczenia jest stan rzeczy istniejący w chwili zamknięcia rozprawy, okoliczność zmiany sytuacji majątkowej Spółki na skutek dokonania emisji akcji winna być wzięta pod uwagę. W ocenie Spółki, w efekcie pomyślnie przeprowadzonej emisji akcji Spółka nie jest już niewypłacalna w rozumieniu art. 11 Ustawy z dnia 28 lutego 2003 Prawo upadłościowe i naprawcze, gdyż wykorzystując środki finansowe zgromadzone w wyniku emisji Spółka spełni swoje dotychczasowe zobowiązania i będzie realizowała bieżące wymagalne zobowiązania, zaś wartość zobowiązań Spółki nie będzie przekraczać wartości jej majątku. W dniu 8 kwietnia 2008 odbyła się rozprawa przed Sądem Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych w przedmiocie rozpatrzenia wniosku Spółki o ogłoszenie upadłości Spółki. W wyniku rozprawy, Sąd uwzględnił – na podstawie art. 203 § 4 kodeksu postępowania cywilnego w związku z art. 35 Prawa upadłościowego i naprawczego – cofnięcie przez Spółkę wniosku o ogłoszenie upadłości i wniosek o umorzenie postępowania w sprawie ogłoszenia upadłości, (o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 41/2008 z dnia 7 kwietnia 2008), stwierdzając, że w niniejszej sprawie cofnięcie wniosku nie jest sprzeczne z prawem lub zasadami współzycia społecznego oraz nie zmierza do obejścia prawa. W związku z powyższym Sąd umorzył przedmiotowe postępowanie, zgodnie z powyższym wnioskiem Spółki. Ponadto Sąd zasądził zwrot połowy kosztów sądowych uiszczonych w niniejszej sprawie oraz wynagrodzenie dla tymczasowego nadzorca sądowego Spółki.

W dniu 16 czerwca 2008 r. odbyła się rozprawa przed Sądem Rejonowym w Nowym Sączu Wydział V Gospodarczy w sprawie o sygnaturze V GU 1/08 z wniosku Zatra S.A. z siedzibą w Skierniewicach, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia, Wydział XX Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000074356 (dalej jako "Zatra") o ogłoszenie upadłości Spółki. Rozprawa została wyznaczona przed Sądem Rejonowym w Nowym Sączu w związku z postanowieniem z dnia 15 listopada 2007r. Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, Wydział VIII Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Naprawczych który stwierdził swoją niewłaściwość oraz postanowił przekazać sprawę według właściwości do Sądu Rejonowego Sądu Gospodarczego w Nowym Sączu z uwagi na fakt, iż główny zakład Spółki jest zlokalizowany w Nowym Sączu przy ul. Nawojowskiej 118.

Po rozpatrzeniu sprawy, na rozprawie w dniu 16 czerwca 2008r. Sąd Rejonowy w Nowym Sączu Wydział V Gospodarczy oddalił postanowieniem wniosek ZATRA S.A. w związku z jego bezzasadnością i nie występowaniem przesłanek do ogłoszenia upadłości Optimus S.A.. Postanowienie oddalające wniosek ZATRA S.A. jest nieprawomocne i przysługuje od niego zażalenie w ustawowym terminie

W nawiązaniu do opisanych powyżej czynników i nietypowych zdarzeń, które wywarły niewątpliwy wpływ na wynik działalności Spółki w I półroczu roku 2008 roku, w opinii Zarządu OPTIMUS S.A. negatywne znaczenie miały przede wszystkim :

- skutki informacji prasowych o Spółce i jej problemach prawnych w odniesieniu do współpracy z kontrahentami (żądanie przedpłat, zmniejszanie wysokości kredytów kupieckich, ograniczone możliwości korzystania z bonusów, rabatów itp.),
- brak odpowiednio wysokich środków obrotowych ograniczający możliwości uzyskania korzystnych warunków zakupu i premiowania z tytułu wysokich obrotów oraz obniżający stopień efektywnego wykorzystania mocy produkcyjnych

6. Różnice pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie, a wcześniej prognozowanymi wynikami.

W 2008 Spółka dominująca - OPTIMUS S.A. nie publikowała oficjalnych prognoz finansowych.

7. Przewidywana sytuacja finansowa. Inne aspekty finansowe.

W 2008 roku Rachunek Zysków i Strat wykazał zysk netto na poziomie 1 119 tys. zł.

Na moment sporządzania sprawozdania finansowego Spółka nie posiada kredytów bankowych i korzysta z kredytu kupieckiego w sposób mało istotny.

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na działalność Spółki dominującej ma zasadniczo wpływ ogólna sytuacja polityczno -gospodarcza w Polsce oraz sytuacja na rynku IT, na których Spółka działa i realizuje swoje przychody.

Tendencje rozwojowe zagrożone są również przez napięcia w bilansie płatniczym, utrzymywanie nierentownych przedsiębiorstw państwowych oraz niebezpieczeństwo gwałtownego wzrostu wydatków budżetowych. Ogólna polityka gospodarcza, fiskalna i pieniężna, mające duży wpływ na kreowanie popytu krajowego, również stanowią istotne czynniki oddziaływające na działalność przedsiębiorstw. Wszelkie zmiany wpływające na tempo wzrostu popytu mogą warunkować wielkość sprzedaży i przyszłe wyniki finansowe podmiotów gospodarczych, a ewentualne zachwianie tendencji rozwojowych polskiej gospodarki może mieć niekorzystny wpływ również na działalność OPTIMUS S.A. w przyszłości.

Wstąpienie Polski do Unii Europejskiej pozwoliło na liberalizację handlu, ale jednocześnie zwiększyło konkurencję na rynku krajowym. Spółka prowadzi działalność w branży charakteryzującej się wysokim stopniem konkurencji oraz niezwykle intensywnym rozwojem stosowanych technologii.

Istnieje również ryzyko stosowania cen dumpingowych przez jedną lub kilka firm. Należy się również liczyć z możliwością uzyskania przez konkurencję rozwiązań technologicznych istotnych dla dalszego rozwoju tego rynku, do których Spółka dominująca nie będzie miała dostępu. Duże koncerny zagraniczne dysponują również większymi zasobami środków, co pozwala im na prowadzenie bardziej agresywnej polityki handlowej i promocyjnej (wyższe wydatki na reklamę, dłuższe terminy płatności dla odbiorców, płynność finansowa itp.). Istnieje więc możliwość osłabienia pozycji Spółki w określonych segmentach i w rezultacie pogorszenia wyników. Podejmowane są działania, które mają za zadanie przygotowanie na to zagrożenie, wśród których najważniejsze to koncentracja na segmentach działalności, w których pozycja konkurencyjna Spółki dominującej jest najmocniejsza, poszukiwanie nowych rynków zbytu, powiększanie zakresu usług i produktów oraz nawiązywanie i umacnianie współpracy ze strategicznymi partnerami.

Ryzyko związane z umową strategiczną z ABC Data Sp. z o.o.

Spółka dominująca podpisała w dniu 30 sierpnia 2007 r. umowę strategiczną o współdziałaniu ze spółką ABC Data Sp. z o.o., której przedmiotem jest zobowiązanie Spółki do zakupu komponentów do produkcji komputerów od ABC Data na określonych zasadach wyłączności, przekazanie ABC Data dystrybucji wszystkich gotowych produktów Spółki na czas nieokreślony oraz udostępnienie przez ABC Data własnej sieci sprzedaży dla produktów Spółki, jak również wyrażenie intencji nawiązania relacji korporacyjnych poprzez powiązanie kapitałowe Optimus i ABC Data. Umowa zawiera zastrzeżenie kary umownej na rzecz ABC Data w wysokości 3 700 000 zł w przypadku nie wydania, po podjęciu przez NWZ Spółki zwołanego na dzień zgodny z terminem określonym umową i rejestracji w Rejestrze Przedsiębiorców KRS uchwały o kapitale warunkowym, dokumentów Warrantów Subskrypcyjnych lub akcji, lub nie wskazania nazwy, adresu i godzin urzędowania podmiotu upoważnionego do przyjmowania oświadczeń o wykonaniu praw z Warrantów Subskrypcyjnych oraz wpłat na akcje, na warunkach określonych w Umowie. Umowa została zawarta na czas nieokreślony, przy czym każdej ze Stron przysługuje prawo jej wypowiedzenia z zachowaniem 12-miesięcznego (dwanaście miesięcy) terminu wypowiedzenia. Ponadto ABC Data przysługuje uprawnienie do jej wypowiedzenia ze skutkiem natychmiastowym m.in. w przypadku nie podjęcia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, zwołane na dzień zgodny z terminem określonym umową z ABC Data Sp. z o. o. uchwał dotyczących warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję warrantów subskrypcyjnych na rzecz ABC Data. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Optimus S.A. które odbyło się w dniu 5.11.2007r. podjęło uchwały o treści zgodnej z postanowieniami Umowy z dnia 30 sierpnia 2007r. w związku z czym nie istnieje ryzyko, iż w/w. uchwały nie zostaną podjęte i ABC Data wypowie umowę Spółce. Zarząd Spółki zamierza dotrzymać postanowień umowy z dnia 30 sierpnia 2007 r. zawartej z ABC Data Sp. z o.o. i doprowadzić do rejestracji uchwalonych uchwał w Krajowym Rejestrze Sądowym a następnie wydać ABC Data warranty. Zapisy korporacyjne Umowy wprowadzają obowiązek zapłaty przez Spółkę kary umownej tylko i wyłącznie w przypadku niewydania po podjęciu uchwały przez NWZ Spółki i rejestracji w KRS uchwały o kapitale warunkowym, dokumentów Warrantów Subskrypcyjnych serii A lub Warrantów Subskrypcyjnych serii B w przeciągu 90 dni od dnia 8 stycznia 2008 r. lub akcji serii C2 lub akcji serii C3 w terminie 7 dni od dnia wykonania praw z Warrantów Subskrypcyjnych serii A oraz Warrantów Subskrypcyjnych serii B (w zależności od przypadku) nie wcześniej jednak niż w terminie 4 miesięcy od dnia 8 stycznia lub niewskazania nazwy, adresu i godziny urzędowania podmiotu upoważnionego do przyjmowania oświadczeń o wykonaniu praw z Warrantów Subskrypcyjnych serii A oraz serii B oraz wpłat na akcje na warunkach określonych w umowie - w wysokości 3 700 000 zł za każdy wypadek nie wydania dokumentów bądź niewskazania podmiotu upoważnionego do przyjmowania tych oświadczeń oraz wpłat na akcje. W związku z podjęciem przez NWZA Optimus S.A. zwołanego na dzień 5.11.2007 uchwały o emisji warrantów subskrypcyjnych i warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego o treści przewidzianej zapisami umowy z dnia 30 sierpnia 2007 r. Zarząd Optimus S.A. zamierza zrealizować wszelkie zobowiązania umowne ciążące na Spółce w związku z zapisami umowy z ABC Data, a co za tym idzie nie przewiduje powstania obowiązku zapłaty kary umownej. W związku z powyższym Zarząd Optimus S.A. nie widzi potrzeby poszukiwania źródeł pokrycia ewentualnej kary umownej wobec ABC Data w związku ze znikomym prawdopodobieństwem wystąpienia zdarzeń, rodzących wymagalność kar umownych.

**Sprawozdanie z działalności Grupy OPTIMUS S.A.
za rok 2008****Ryzyko związane z uzależnieniem się od głównych dostawców**

W okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi Spółka dominująca zaopatrywała się w stosowne komponenty potrzebne do produkcji bezpośrednio u światowych liderów w produkcji podzespołów i części komputerowych. Oznacza to, iż większość dostaw Spółka realizowała od kilkunastu dostawców, wydając na zakupy od każdego z nich po kilkanaście milionów złotych rocznie. Dostawy te były realizowane w ramach krótko- lub długoterminowych zamówień. W każdej grupie towarowej Spółka posiadała co najmniej dwóch dostawców konkurujących ze sobą. Obecnie zgodnie z umową strategiczną zawartą ze spółką ABC Data, Spółka w pierwszej kolejności zobowiązała się do nabywania odpowiednich komponentów od w/w spółki, o ile poszczególne podzespoły spełniają wymagania Spółki a ich cena rynkowa jest konkurencyjna w stosunku do poziomu cen panujących na rynku. W przypadku, gdy ABC Data nie będzie posiadała odpowiednich części potrzebnych do produkcji asortymentu Spółki lub cena podzespołów będzie przekraczać średni poziom cen na rynku, Spółka może nabyć potrzebne stosowne części od innych dostawców. Ta zasada pozwala na zminimalizowanie kosztów nabycia podzespołów oraz w pełni zabezpiecza Spółkę przed brakiem podzespołów. Duża konkurencja na rynku producentów i dostawców umożliwia jednak w szybkim czasie, znalezienie nowego kontrahenta w zakresie dostaw części. Obecnie Spółka wskazuje na niewielkie ryzyko związane z uzależnieniem się od dostawców, co w konsekwencji mogłoby się przełożyć na wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

W działalności Grupy, podobnie jak u wszystkich podmiotów obecnych na rynku IT, występuje zjawisko sezonowości sprzedaży. W IV kwartale przychody Spółki stanowią zazwyczaj do ok. 35 - 50% wartości całej rocznej sprzedaży. Taka struktura przychodów spowodowana jest głównie wpływem zakupów sektora publicznego oraz klientów instytucjonalnych, które to podmioty z reguły w IV kwartale wykorzystują środki zarezerwowane na zakup lub modernizację sprzętu komputerowego w swoich rocznych budżetach. Ponadto w grupie klientów indywidualnych wzrasta sprzedaż okolicznościowa komputerów tj. w okolicach grudnia, przed Świętem Bożego Narodzenia. Wspomniana sezonowość sprzedaży uniemożliwia dokładną ocenę sytuacji finansowej Spółki i jej wyników finansowych w trakcie roku obrotowego oraz utrudnia szacunek wyników za dany rok obrotowy na podstawie wyników kwartalnych.

Ryzyko związane z zapasami i należnościami

Podzespoły komputerowe szybko tracą na wartości, co wynika z szybkiego rozwoju technologicznego branży IT i wprowadzania przez producentów nowocześniejszych produktów. Grupa dokonywała w przeszłości zakupów podzespołów i akcesoriów w dużych partiach, aby skorzystać z efektu skali, pozwalających na wynegocjowanie korzystnych warunków dostaw. Obecnie w magazynach w wyniku zawartej umowy strategicznej z ABC Data Sp. z o. o. i prowadzeniu przez Spółkę zakupów wprost z magazynów ABC Data, ryzyko to zostało w dużym stopniu zminimalizowane.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Działalność oraz rozwój Grupy zależą w dużej mierze od wiedzy i doświadczenia wysoko wykwalifikowanych pracowników i kadry zarządzającej. Jest to cecha charakterystyczna dla przedsiębiorstw działających na rynku technologii informatycznych. Dynamiczny rozwój firm informatycznych działających na terenie Polski może doprowadzić do wzrostu popytu na wysoce wykwalifikowaną i doświadczoną kadrę. Istnieje ryzyko, iż utrata kluczowych pracowników może w krótkim terminie wpłynąć na spadek efektywności działania Spółki. Konkurencja wśród pracodawców może z kolei przełożyć się na wzrost kosztów zatrudnienia pracowników w Spółce, a co za tym idzie na osiągnięte wyniki finansowe.

Ryzyko związane z rozwojem i wdrażaniem nowych technologii

Dynamiczna ewolucja technologii informatycznych oraz rozwój metod przesyłania i przetwarzania danych powoduje konieczność nadążania za nowymi standardami. Spółki IT zmuszone są do dbałości o nowoczesność oferowanych rozwiązań i ciągłe doszkalanie swoich kluczowych kadr technicznych/informatycznych.

Spółka nieustannie analizuje pojawiające się na rynku nowe trendy w zakresie rozwoju technologii informatycznych i produktów oraz możliwych sposobów ich wykorzystania jak również nawiązuje i utrzymuje relacje handlowe z wiodącymi dostawcami. W oparciu o te relacje prowadzone są szkolenia kadry technicznej Spółki we wdrażaniu nowych rozwiązań. Spółka dba o zachowanie wysokiego poziomu technologicznego rozwiązań własnych.

ZARZĄDZANIE ZASOBAMI FINANSOWYMI

Zarządzanie zasobami finansowymi Grupy koncentruje się w dwóch obszarach:

- zarządzanie majątkiem finansowym,
- zarządzanie bieżącymi aktywami i pasywami oraz ryzykiem finansowym.

Sprawozdanie z działalności Grupy OPTIMUS S.A. za rok 2008

OPTIMUS S.A. na bieżąco zarządza płynnością realizując politykę maksymalizacji bezpieczeństwa przepływów finansowych oraz monitoruje sytuację w zakresie należności i zobowiązań dążąc do terminowego wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań finansowych (w miarę posiadanych środków finansowych) i jednocześnie optymalizując ich koszty.

Obecnie wszystkie nowe projekty Spółki dominującej OPTIMUS S.A. poddawane są szczegółowej analizie z punktu widzenia ich efektywności oraz ryzyka a środki finansowe, które będą konieczne do realizacji przedsięwzięć inwestycyjnych w drugim półroczu 2008, będą pozyskiwane z bieżącej działalności operacyjnej.

Kontynuacja działalności przez OPTIbox Sp. z o.o. również wymagała będzie pozyskania nowych środków finansowych. Na dzień sporządzania niniejszego raportu Zarząd Podmiotu Dominującego – OPTIMUS S.A. bierze pod uwagę możliwość podwyższenia kapitału zakładowego spółki OPTIbox Sp. z o.o.

1. Sposoby zabezpieczenia ryzyka płynności

Płynność bieżąca Grupy Kapitałowej jest prognozowana w horyzoncie 2-miesięcznym oraz na bieżąco monitorowana. Analiza płynności opiera się na zestawieniu planowanych przychodów i wydatków związanych z bieżącą działalnością gospodarczą, wydatków inwestycyjnych oraz innych wpływów i płatności pojawiających się incydentalnie. Prognoza płynności przedsiębiorstwa bazuje na danych z systemu finansowo-księgowego. Analizie i kontroli podlega wysokość dostępnych środków w ramach posiadanych przez Grupę środków finansowych, w konfrontacji z potrzebami finansowymi w horyzoncie rocznym. W ramach prognozowania i zarządzania płynnością, kontroli podlegają zmiany majątku obrotowego netto, a także poziomy współczynników rotacji składników majątku obrotowego – rotacja zapasów należności i zobowiązań.

2. Sposoby zabezpieczenia ryzyka kursowego

W Grupie Kapitałowej obecnie nie występuje, gdyż Grupa zaopatruje się u polskich dostawców.

3. Ryzyko stopy procentowej

W dniu publikacji tego raportu Grupa Kapitałowa posiada ograniczone ryzyko wynikające ze zmienności stopy procentowej ze względu na bardzo ograniczony zakres kredytowania.

OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH

Wszystkie nowe projekty OPTIMUS S.A. poddawane są szczegółowej analizie z punktu widzenia ich efektywności oraz ryzyka. W roku 2008 Spółka dominująca nie dokonywała żadnych inwestycji.

PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO - FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

SKONSOLIDOWANY BILANS

na dzień 31 grudnia 2008 oraz okres porównywalny

	stan na dzień 31.12.2008	stan na dzień 31.12.2007
	000' PLN	000' PLN
Aktywa trwale		
Wartości niematerialne	61	77
Rzeczowe aktywa trwale	6 795	7 632
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	0
Inne inwestycje długoterminowe	20	20
Inne aktywa finansowe	0	0

**Sprawozdanie z działalności Grupy OPTIMUS S.A.
za rok 2008**

	<u>6 876</u>	<u>7 729</u>
Aktywa obrotowe		
Zapasy	1 456	7 203
Należności handlowe oraz pozostałe należności	13 339	7 407
Inne aktywa finansowe	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 269	691
	<u>17 064</u>	<u>15 301</u>
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	116	
Aktywa razem	<u>24 056</u>	<u>23 030</u>
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	28 152	9 384
Kapitał zapasowy	75 531	75 531
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(99 068)	(76 534)
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	1 119	(22 533)
Razem kapitały własne	<u>5 734</u>	<u>(14 152)</u>
Zobowiązanie długoterminowe		
Rezerwy długoterminowe	22	22
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	0	0
	<u>22</u>	<u>22</u>
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	15 395	26 590
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24	38
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	0	0
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	50	6 801
Rezerwy krótkoterminowe	2 831	3 731
	<u>18 300</u>	<u>37 160</u>
Pasywa razem	<u>24 056</u>	<u>23 030</u>

Udział aktywów trwałych w sumie bilansowej wyniósł 28,6%, a aktywów obrotowych 71,4%. Należności handlowe oraz pozostałe należności Grupy wzrosły o 80% w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego ze względu na brak wzajemnej kompensaty rozrachunków z ABC Data. Natomiast zapasy zmniejszyły się o 20%

Kapitały własne stanowiły 23,8 % pasywów ogółem natomiast zobowiązania stanowiły 76% .

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW i
STRAT
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008**

	okres od 01.01.2008 do 31.12.2008 000' PLN	okres od 01.01.2007 do 31.12.2007 000' PLN
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	47 585	100 206

**Sprawozdanie z działalności Grupy OPTIMUS S.A.
za rok 2008**

Koszt własny sprzedaży	(44 077)	(94 315)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	3 508	5 891
Koszty sprzedaży	(4 611)	(8 820)
Koszty ogólnego zarządu	(5 517)	(7 566)
Pozostałe przychody operacyjne	8 588	1 187
Pozostałe koszty operacyjne	(768)	(7 992)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 200	(17 300)
Zyski i straty z inwestycji	0	(3 845)
Przychody finansowe	302	27
Koszty finansowe	(383)	(1 132)
Koszty finansowe - netto	(81)	(4 950)
Udział w stratach/zyskach jednostek stowarzyszonych	0	(283)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 119	(22 533)
Podatek dochodowy	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 119	(22 533)
Zysk (strata) na jedną akcję		
Zwykły	0,05	(2,40)
Rozwodniony	0,05	(0,80)

W 2008 roku przychody ze sprzedaży wygenerowane przez Grupę Kapitałową wyniosły 47,6 mln zł i były niższe o 53% niż w 2007 (100,2 mln zł). Przychody te zostały przede wszystkim wypracowane przez Podmiot Dominujący, czyli OPTIMUS S.A.

Marża na sprzedaży uzyskana przez Grupę Kapitałową w 2008 roku wyrażona jako procent od sprzedaży wynosiła 7,3% (3,5 mln zł do 47,6 mln zł).

Koszty sprzedaży Grupy w 2008 wynosiły 4,6 mln zł i były niższe o 47,7 % od analogicznych kosztów za 2007. Koszty ogólnego zarządu Grupy Kapitałowej w 2008 kształtowały się na poziomie 5,5 mln zł były o 2 mln zł niższe w stosunku do 2007 (7,5 mln zł). Udział kosztów ogólnego zarządu Grupy w przychodach ze sprzedaży roku 2008 wynosił 11,5%.

W obszarze pozostałych przychodów operacyjnych Grupy za 2008 (8,6 mln zł) zostały one wygenerowane przez Podmiot Dominujący.

Ogółem Grupa Kapitałowa zamknęła 2008 zyskiem na działalności operacyjnej w wys. 1,2 mln zł, co przy kosztach finansowych netto na poziomie 0,8 mln zł. dało zysk netto z działalności w wys. 1,1 mln.zł.

BADANIE SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Wyboru rekomendowanej przez Zarząd Spółki firmy Mistery Audytor Sp. z o.o. na audytora dokonującego przeglądu półrocznego (jednostkowego i skonsolidowanego) oraz badającego sprawozdania finansowe Spółki za rok 2008 (skonsolidowane i jednostkowe) dokonała Rada Nadzorcza OPTIMUS S.A w dniu 30 maja 2008 r.

Sprawozdania finansowe za 2008 rok było badane przez Mistery Audytor Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie na podstawie umowy zawartej w dniu 25 lipca 2008 roku.

Zgodnie z zawartą umową łączne wynagrodzenie za przegląd i badanie sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych śródrocznych i rocznych wynosi 56,2 tys. zł netto.

1. *Wiesław Skrobowski* *Prezes Zarządu*

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2009

