



OPTOPOL
technology

***Sprawozdanie finansowe
OPTOPOL Technology S.A.
za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.***

Zawiercie, 30 kwietnia 2010r.

WPROWADZENIE

Informacje ogólne o Emitencie:

- *Nazwa i siedziba:*
OPTOPOL Technology S.A. w Zawierciu
- *Adres siedziby*
42-400 Zawiercie, ul. Żabia 42
- *Główny telefon*
032 672-28-00
- *Numer telefaksu*
032 672-28-00 wew. 39
- *Adres poczty elektronicznej*
optopol@optopol.com
- *Strona internetowa*
www.optopol.com
- *Wskazanie sądu rejestrowego i numeru rejestru:*
Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000244054
- *Przedmiot działalności:*
Podstawowy zakres działalności spółki OPTOPOL Technology S.A. według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) odpowiada symbolom 32.50 Z - produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych, włączając dentystyczne, 46.46 Z - sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych oraz 69.20 Z - działalność rachunkowo-księgowa
- *Czas trwania Emitenta:*
Nieoznaczony
- *Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe:*

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.
Porównywalne dane obejmują okresy od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.
- *Skład osobowy Zarządu Emitenta na dzień 31 grudnia 2009r.:*
Prezes Zarządu – Adam Bogdani
Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych – Ewa Bożek
Wiceprezes Zarządu ds. Rozwoju i Produkcji – Paweł Wojdas
- *Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31 grudnia 2009r.:*

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Andrzej Kowalczyk
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Krzysztof Bukowski
Członek Rady Nadzorczej – Joanna Bogdani – Wuczyńska
Członek Rady Nadzorczej – Barbara Lewandowska
Członek Rady Nadzorczej – Czesław Duda

- *Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne*

Sprawozdanie Spółki nie zawiera danych łącznych - jest sprawozdaniem jednostkowym.

- *Wskazanie, czy emitent jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.*

Spółka jest jednostką dominującą w ramach grupy kapitałowej OPTOPOL i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- *W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie - wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia.*

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie Spółek.

- *Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.*

Sprawozdanie finansowe Spółki na dzień 31.12.2009r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego. Zarząd Spółki nie stwierdził istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez jednostkę, kontynuowania działalności w zmniejszonym istotnie zakresie, konieczność postawienia Spółki w stan likwidacji lub upadłości.

- *Stwierdzenie, że sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych, zostało zamieszczone w dodatkowej nocie objaśniającej.*

Zawarte w sprawozdaniu dane są porównywalne z danymi ujętymi w sprawozdaniu za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r. Począwszy od 01.01.2008r. Spółka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

W trakcie 2009 roku nastąpiła zmiana wyceny produkcji w toku oraz wyodrębniono w ramach zapasów nową pozycję – półprodukty. Skutki tych różnic, które znalazły odzwierciedlenie w stosownym aneksie do polityki rachunkowości w 2009 roku w stosunku do roku poprzedniego zostały opisane w dodatkowej nocie objaśniającej.

- *Wskazanie, czy w przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych danych finansowych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata, za które prezentowane są sprawozdania finansowe i porównywalne dane finansowe.*

Sprawozdanie finansowe za 2009 rok podlega badaniu przez Kancelarię Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie powzięła żadnych informacji o zastrzeżeniach w opinii podmiotu uprawnionego do badania. W związku z powyższym Spółka nie dokonywała korekt w przedstawionym sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych.

Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych.

Sprawozdanie finansowe sporządzone jest zgodnie z MSSF. Uchwałą z dnia 27.12.2007r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki postanowiło, że począwszy od roku obrotowego rozpoczynającego się 01.01.2008r. Spółka będzie sporządzała sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (zwanymi dalej MSR). Uchwała ta jest zgodna z przepisami Ustawy o rachunkowości, która w art. 45 ust. 1a daje możliwość wyboru tej metody sporządzania sprawozdania finansowego Emitentom papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu, na jednym z rynków regulowanych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego. Kryterium to jest spełnione. Zgodnie z MSR 1 – Prezentacja sprawozdań finansowych – sprawozdanie finansowe Spółki składa się ze sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz informacji dodatkowych o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacji objaśniających.

Sprawozdanie finansowe zawiera informacje finansowe wykazane w tysiącach złotych chyba, że w konkretnych sytuacjach wymagana jest większa dokładność. Zastosowanie takiej jednostki może niekiedy powodować rozbieżności pomiędzy danymi prezentowanymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu z przepływów pieniężnych i sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym a danymi zawartymi w notach w granicach jednej jednostki przeliczeniowej. Przy sporządzaniu sprawozdań finansowych stosuje się:

- Sprawozdanie z całkowitych dochodów w wariantcie kalkulacyjnym,
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych według metody pośredniej.

Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych*a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji*

Informacje finansowe prezentowane są w złotych polskich (PLN), które stanowią walutę funkcjonalną i walutę prezentacji jednostki.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji.

Na każdy dzień bilansowy:

- wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia,
- pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji,
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Rzeczowe aktywa trwałe

Za rzeczowe aktywa trwałe uznaje się środki trwałe:

- które są utrzymywane przez jednostkę w celu wykorzystywania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu, lub w celach administracyjnych;
- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok;
- w stosunku do których istnieje prawdopodobieństwo, iż jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątkowym;

- których wartość można określić w sposób wiarygodny.

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są m.in.:

- nieruchomości tj. grunty własne, budynki, obiekty inżynierii wodnej i lądowej;
- maszyny, urządzenia, środki transportu i inne ruchome środki trwałe;
- inwestycje w obcych środkach trwałych;
- środki trwałe w budowie.

Na dzień początkowego ujęcia rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, którą powiększają koszty finansowania zewnętrznego zaciągniętego na sfinansowanie nabycia lub wytworzenie środka trwałego.

Na dzień bilansowy, rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne. W przypadku nieruchomości, wykazywane są one w wartości przeszacowanej, tj. wartości godziwej na dzień przeszacowania, pomniejszonej o późniejsze skumulowane odpisy amortyzacyjne.

Zgodnie z MSSF 1 Spółka wprowadziła do ksiąg na dzień 1 stycznia 2008 roku rzeczowe aktywa trwałe w wartości godziwej i dokonała korekty odpisów amortyzacyjnych. Spółka uznała, że w przypadku nieruchomości wartość godziwa ustalona na dzień przejścia Emitenta na sprawozdawczość wg MSR zgodnie z zasadami wynikającymi z MSSF 1, to jest 1 stycznia 2004 roku skorygowana o odpowiednie odpisy amortyzacyjne za okres 01.01.2004-31.12.2007 jest zgodna z wartością godziwą aktywów na dzień 1 stycznia 2008 roku. W przypadku pozostałych aktywów trwałych wartość godziwa nie odbiegała w istotny sposób od dotychczasowej wartości księgowej.

Odpisy amortyzacyjne środków trwałych dokonywane są metodą liniową przez przewidywany okres użytkowania danego środka trwałego.

Przyjęto okresy użytkowania środków trwałych w następujących przedziałach:

- Budynki oraz obiekty inżynierii wodnej i lądowej: 10-40 lat,
- Maszyny i urządzenia: 3-10 lat,
- Środki transportu: 5 lat,
- Inne – okres użytkowania ustalany jest indywidualnie dla poszczególnych składników środków trwałych.

Grunty własne nie podlegają amortyzacji.

Powyższe okresy użytkowania dotyczą nowych środków trwałych. Jeżeli do użytkowania jest wprowadzony używany środek trwały, wówczas stawki amortyzacji ustalane są indywidualnie, odpowiednio do przewidywanego okresu użytkowania danego środka trwałego. Rzeczowe aktywa trwałe o wartości jednostkowej nie większej niż trzy i pół tysiąca złotych amortyzowane są jednorazowo. Indywidualny okres użytkowania stosowany jest również dla amortyzacji aktywów trwałych będących przedmiotami umów leasingu, w których Spółka występuje jako korzystający. Środki trwałe będące przedmiotem leasingu zaklasyfikowano na gruncie przepisów MSR nr 17 do aktywów trwałych Emitenta. Podstawą naliczania odpisów amortyzacyjnych jest wartość początkowa.

W użytkowanych w Spółce środkach trwałych nie stwierdzono istotnych części składowych (komponentów), których okres użytkowania różni się od okresu użytkowania całego środka trwałego.

Amortyzację rozpoczyna się nie wcześniej niż w miesiącu, w którym środek trwały jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji zaprzestaje się na wcześniejszą z dat, gdy środek trwały zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej. Metoda amortyzacji, stawka amortyzacyjna oraz wartość końcowa podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmują się jak zmianę wartości aktywów.

Spółka w okresie objętym sprawozdaniem nie dokonała odpisów z tytułu utraty wartości aktywów.

Środek trwały usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub gdy nie oczekuje się wpływu dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty z tytułu usunięcia pozycji rzeczowych aktywów trwałych ustala się jako różnicę pomiędzy przychodami netto ze zbycia

(jeżeli występują) i wartością bilansową tych środków trwałych i ujmuje w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Rzeczowe aktywa trwałe w budowie, tj. aktywa niedostępne jeszcze na moment bilansowy do użytkowania wycenione wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia zaliczane są do wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów

Na dzień początkowego ujęcia prawo wieczystego użytkowania gruntów wycenia się w cenie nabycia. Na dzień bilansowy, prawo wieczystego użytkowania gruntów wyceniane jest w wartości przeszacowanej, tj. wartości godziwej na dzień przeszacowania, pomniejszonej o późniejsze skumulowane odpisy amortyzacyjne.

Zgodnie z MSSF 1 Spółka wprowadziła do ksiąg na dzień 1 stycznia 2008 roku prawo wieczystego użytkowania w wartości godziwej i dokonała korekty odpisów amortyzacyjnych. Spółka uznała, że wartość godziwa ustalona na dzień przejścia Emitenta na sprawozdawczość wg MSR, to jest 1 stycznia 2004 roku skorygowana o odpowiednie odpisy amortyzacyjne za okres 01.01.2004-31.12.2007 jest zgodna z wartością godziwą prawa wieczystego użytkowania na dzień 1 stycznia 2008 roku.

Jednocześnie nastąpiła zmiana prezentacyjna polegająca na wyodrębnieniu prawa wieczystego użytkowania ujmowanego do tej pory w pozycji rzeczowych aktywów trwałych.

Odpisy amortyzacyjne prawa wieczystego użytkowania gruntów dokonywane są metodą liniową przez przewidywany okres użytkowania.

W okresach objętych sprawozdaniem nie dokonano odpisów z tytułu utraty wartości prawa wieczystego użytkowania gruntów.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyte lub gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty z tytułu usunięcia prawa użytkowania wieczystego gruntów ustala się jako różnicę pomiędzy przychodami netto ze zbycia (jeżeli występują) i jego wartością bilansową oraz ujmuje w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Wartości niematerialne

Za wartości niematerialne uznaje się możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów, nie posiadające postaci fizycznej. W szczególności do wartości niematerialnych zalicza się:

- nabyte oprogramowanie komputerowe,
- nabyte prawa majątkowe – autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu,
- nakłady na prace rozwojowe

Na dzień początkowego ujęcia wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Na dzień bilansowy, wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonej o późniejsze skumulowane odpisy amortyzacyjne

Zgodnie z MSSF 1 Spółka wprowadziła do ksiąg na dzień 1 stycznia 2008 roku spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu w wartości godziwej i dokonała korekty odpisów amortyzacyjnych. Spółka uznała, że wartość godziwa ustalona na dzień przejścia Emitenta na sprawozdawczość wg MSR, to jest 1 stycznia 2004 roku skorygowana o odpowiednie odpisy amortyzacyjne za okres 01.01.2004-31.12.2007 jest zgodna z wartością godziwą spółdzielczego własnościowego prawa do lokalu na dzień 1 stycznia 2008 roku. Wartość godziwa pozostałych wartości niematerialnych na dzień 01.01.2008 roku nie odbiegała w istotny sposób od ich dotychczasowej wartości księgowej.

Jednocześnie nastąpiła zmiana prezentacyjna posiadanego prawa polegająca na jego przesunięciu z pozycji rzeczowych aktywów trwałych do innych wartości niematerialnych.

Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych dokonuje się metodą liniową, przez okres przewidywanego użytkowania, który dla poszczególnych rodzajów wartości niematerialnych wynosi:

- Oprogramowanie komputerowe, licencje i inne prawa majątkowe – 2 lata,

- Prace rozwojowe – 2 lata,
- Spółdzielcze własnościowe prawo do lokalu – 40 lat.

Wartości niematerialne o jednostkowej wartości nie większej niż trzy i pół tysiąca złotych amortyzowane są jednorazowo.

Emitent nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Amortyzację rozpoczyna się nie wcześniej niż w miesiącu, w którym składnik wartości niematerialnych jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji wartości niematerialnych zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy składnik wartości niematerialnych zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej.

Metoda amortyzacji oraz stawka amortyzacyjna podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie zmiany wynikające z przeprowadzonej weryfikacji ujmują się jako zmianę szacunków.

Wszelkie koszty finansowania zewnętrznego poniesione na składnik wartości niematerialnych do momentu jego oddania do użytkowania, ujmują się w cenie nabycia.

W okresach objętych sprawozdaniem nie dokonano odpisów z tytułu utraty wartości aktywów.

Składnik wartości niematerialnych usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty z tytułu usunięcia składnika wartości niematerialnych ustala się jako różnicę pomiędzy przychodami netto ze zbycia (jeżeli występują) i wartością bilansową tych wartości niematerialnych oraz ujmują w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Nakłady na wartości niematerialne niedostępne jeszcze na moment bilansowy do użytkowania wycenione wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia są prezentowane w rozliczeniach międzyokresowych kosztów.

Leasing

Leasing rzeczowych aktywów trwałych, przy których leasingobiorca przejmuje wszystkie korzyści i rodzaje ryzyka wynikające z tytułu własności, klasyfikowany jest jako leasing finansowy. Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są wyceniane w ich wartości początkowej wynikającej z umowy i powiększonej o tę część podatku VAT od sumy rat kapitałowych, którego nie można odliczyć jako podatku naliczonego. Wartość ta nie może być wyższa niż wartość minimalnych opłat leasingowych powiększonych o tę część podatku VAT, którego nie można odliczyć jako podatku naliczonego. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązań finansowych. Część odsetkowa płatności obciąża koszty finansowe przez okres trwania leasingu.

Umowa leasingu, w ramach, której znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego rozliczane są w koszty metodą liniową przez okres leasingu.

Inwestycje w podmioty stowarzyszone

Inwestycje w podmioty stowarzyszone, tj. jednostki, na które Spółka wywiera znaczący wpływ polegający na zdolności kierowania działalnością operacyjną i finansową wyceniane są wg ceny nabycia.

Instrumenty pochodne

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie wykazano aktywów z tytułu instrumentów pochodnych a pasywa z tytułu instrumentów pochodnych opisano w punkcie dotyczącym ryzyka walutowego.

Zapasy

Do zapasów Spółka zalicza:

- materiały,
- półprodukty,
- produkcję w toku,
- wyroby gotowe,
- towary.

Przychód składników zapasów wyceniany jest według następujących zasad:

- materiały i towary – według cen nabycia,
- wyroby gotowe, półprodukty i produkcja w toku – według kosztu wytworzenia.

Przyjęto zasadę ustalania wartości rozchodu zapasów metodą „pierwsze przyszło - pierwsze wyszło”.

Na dzień bilansowy zapasy wyceniane są według przyjętych wyżej zasad, jednakże na poziomie nie wyższym od wartości netto możliwej do uzyskania. Wartość netto możliwa do uzyskania to szacowana cena sprzedaży dokonywanej w normalnym toku działalności, pomniejszona o szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Bilansowa wycena produktów gotowych, półproduktów i produkcji w toku odbywa się na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Spółka weryfikuje w okresach rocznych wartość godziwą zapasów. Ewentualna utrata wartości zapasów ujmowana jest w postaci stosownego odpisu aktualizującego jego wartość.

Należności i czynne rozliczenia międzyokresowe

Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo według wartości nominalnej. Po początkowym ujęciu należności te wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Odpisu z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że jednostka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Odpis tworzy się w ciężar kosztów w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Wszelkie przekazane zaliczki jak na poczet przyszłych dostaw towarów i usług, na środki trwałe w budowie, na objęcie udziałów i akcji, nabycie wartości niematerialnych i inne ujmuje się w pozostałych należnościach.

Należności pozostałe ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Z punktu widzenia terminu wymagalności należności kwalifikowane są jako długoterminowe (powyżej 1 roku) lub krótkoterminowe.

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych Spółka zalicza:

- koszty operacyjne dotyczące kosztów operacyjnych następujących po okresie, w którym je poniesiono (np. koszty ubezpieczeń, opłat poniesionych z góry)
- nakłady na wartości niematerialne, w szczególności poniesione opłaty licencyjne.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych i w drodze oraz depozyty bankowe i inne krótkoterminowe inwestycje (lokaty) o okresie zapadalności nieprzekraczającym 1 roku.

Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej, natomiast depozyty bankowe w kwocie wymaganej zapłaty.

Kapitał własny

Kapitał własny Spółki stanowią:

- a) kapitał akcyjny,
- b) pozostałe kapitały, na które składają się kapitały rezerwowe i zapasowe,
- c) kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych,
- d) zyski zatrzymane, na które składają się:
 - niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych),
 - wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego

Zobowiązania finansowe

Kredyty bankowe, pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu ujmuje się początkowo według wartości godziwej równej wartości kapitału do spłaty. Na dzień bilansowy są one ujmowane w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Ze względu na nieistotność poniesionych kosztów transakcyjnych Emitent dokonuje ich rozliczenia w czasie metodą liniową.

Zobowiązania z tytułu aktualizacji wyceny instrumentów finansowych ujmuje się w wysokości wartości godziwej składnika walutowego instrumentu zabezpieczającego. Szczegółowy opis wyceny i prezentacji instrumentów finansowych został opisany w punkcie dotyczącym ryzyka walutowego.

Zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek Spółki, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ z jednostki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania ujmuje się w kwocie wymagającej zapłaty to znaczy z uwzględnieniem nie zapłaconych na dzień bilansowy odsetek, chyba, że Spółka posiada wiarygodną informację, że odsetki te nie będą wymagalne w przyszłości.

W ramach zobowiązań wyodrębnia się:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług,
- zobowiązania z tytułu ceł, podatków, ubezpieczeń i innych tytułów publicznoprawnych,
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń,
- pozostałe zobowiązania.

Wg MSR wyłączeniu podlegają w pasywach: fundusz socjalny, natomiast w aktywach: środki pieniężne zgromadzone na wyodrębnionych rachunkach dotyczących tego funduszu. Różnica koryguje pozostałe rozrachunki.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce ciąży istniejący obowiązek prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku. Rezerwy wycenia się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza oraz ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

Zgodnie z wymogami MSR1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” rezerwy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane są odpowiednio jako krótko i długoterminowe.

Rezerwy tworzy się w szczególności w odniesieniu do świadczeń pracowniczych.

Emitent nie prowadzi innych programów świadczeń emerytalnych poza odprawami emerytalno-rentowymi przysługującymi zgodnie z przepisami prawa pracy pracownikom spełniającym warunki uprawniające do emerytury lub renty z tytułu niezdolności do pracy, których stosunek pracy ustał w związku z przejściem na emeryturę lub rentę. Na przyszłe wypłaty odpraw emerytalno-rentowych tworzy się rezerwę w ciężar kosztów operacyjnych. Wysokość rezerwy aktualizowana jest na dzień bilansowy.

W ramach rezerw krótkoterminowych prezentowane są aktualizowane na dzień bilansowy rezerwy z tytułu świadczeń za niewykorzystane urlopy oraz ta część wynagrodzeń (premi, bonusów), która dotyczy okresu sprawozdawczego, a będzie wypłacona w przyszłości a ich wysokość lub termin wymagalności nie jest znany na dzień bilansowy.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Emitent dokonuje przeglądu wartości bilansowej składników majątku w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Wartość odzyskiwalna ustalona jest jako kwota wyższa z dwóch wartości, a mianowicie: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, która odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne, jeśli występuje, dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej netto składnika aktywów, wartość bilansowa jest pomniejszona do wartości odzyskiwalnej. Strata z tego tytułu jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym nastąpiła utrata wartości.

W sytuacji odwrócenia utraty wartości wartość netto składnika aktywów zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest jako korekta kosztów okresu, w którym ustały przesłanki powodujące utratę wartości.

Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmuje się w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i opusty. Przychody ujmuje się w następujący sposób:

a) Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych, towarów i materiałów ujmuje się wtedy, gdy jednostka przekazała je nabywcy wraz ze znaczącym ryzykiem i korzyściami wynikającymi z praw własności do towarów, wyrobów gotowych i materiałów a kwotę przychodów oraz poniesionych w związku z transakcją kosztów można wiarygodnie określić;

b) Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się wtedy, gdy usługi zostały wykonane a kwotę przychodów oraz poniesionych w związku z transakcją kosztów można wiarygodnie określić;

c) Przychody finansowe (np. odsetki, różnice kursowe) ujmowane są według zasady memoriałowej. Przychody z tytułu odsetek nalicza się metodą efektywnej stopy procentowej;

d) Pozostałe przychody to pozostałe przychody nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością operacyjną (np. przychody z tytułu najmu i podobne, otrzymane odszkodowania, należności, które wcześniej zostały odpisane oraz nadwyżka ceny sprzedanych środków trwałych nad ich wartością księgową).

Koszty

a) Koszty uzyskania przychodów ze sprzedaży obejmują koszty wytworzenia sprzedanych produktów, wartość sprzedanych towarów i materiałów oraz koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów są ujmowane w miesiącach, w których nastąpiła sprzedaż. Koszty sprzedaży są ujmowane nie wcześniej niż w miesiącu sprzedaży w momencie, w którym ich wartość można ustalić w wiarygodny sposób. Koszty ogólnego zarządu ujmowane są w miesiącu poniesienia. Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układach rodzajowym i kalkulacyjnym;

b) Koszty finansowe (np. odsetki, różnice kursowe) ujmowane są według zasady memoriałowej.;

c) Pozostałe koszty to pozostałe koszty nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością operacyjną (np. odpisy aktualizujące wartość aktywów, zapłacone odszkodowania oraz nadwyżka wartości księgowej sprzedanych środków trwałych nad ich ceną sprzedaży).

Opodatkowanie

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: dochodowy podatek bieżący 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) brutto w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów. 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 w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi.

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.

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego podlegają kompensacie w podziale na tytuły krótkoterminowe i długoterminowe, gdy Spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł do przeprowadzenia kompensat należności i zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego.

Dotacje

Pieniężne dotacje ujmuje się w systematyczny sposób jako przychód w poszczególnych okresach, aby zapewnić ich współmierność z odpowiednimi kosztami, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Działalność Spółki grupuje się według kryterium branżowego tj. dającego się wyodrębnić obszaru działalności Emitenta, w ramach którego następuje dostarczanie produktów lub świadczenie usług, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych.

Działalność Spółki grupuje się według jednolitego kryterium branżowego odpowiadającego produkcji i sprzedaży sprzętu okulistycznego oraz dermatologicznego.

Segmenty geograficzne w sprawozdaniu finansowym ustala się według wyodrębnionych obszarów działalności Spółki, w ramach których następuje dostarczanie produktów lub świadczenie usług w określonym środowisku gospodarczym, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu

z poniesionych nakładów inwestycyjnych, różnym od tych, które są właściwe dla innych obszarów działających w odmiennym środowisku gospodarczym.
Działalność Spółki odbywa się na terenie całego świata poprzez sieć dystrybutorów.

Polityka Zarządzania Ryzykiem

Zarządzanie ryzykiem zawiera procesy identyfikacji, pomiaru i określania sposobu postępowania z nim, obejmując następujące jego rodzaje:

- ryzyko rynkowe (zmian cen towarów, kursów walutowych oraz stóp procentowych),
- ryzyko płynności,
- ryzyko kredytowe wraz z ryzykiem inwestycyjnym,
- ryzyko operacyjne.

Odpowiednia polityka, struktura organizacyjna i procedury wspierają proces u podstaw, którego leżą działania związane z zarządzaniem ryzykiem.

Podstawowym ryzykiem, na które narażona jest Spółka jest ryzyko rynkowe. Obejmuje ono:

- ryzyko zmian cen towarów,
- ryzyko zmian kursów walutowych,
- ryzyko zmian stóp procentowych.

1. Ryzyko zmian cen towarów

Produkcja Spółki jest uzależniona w głównej mierze od cen komponentów pochodzących z kraju jak i z importu. Podstawową grupą komponentów są wysoko wyspecjalizowane urządzenia z zakresu zaawansowanej optyki. W związku, z faktem rosnącego zapotrzebowania na ww. urządzenia oraz ograniczoną ilością producentów tych urządzeń istnieje ryzyko podnoszenia ich cen.

W efekcie można ocenić, że wpływ tych komponentów na koszty produkcji Emitenta jest istotny, ale w ostatnich latach raczej ulegał obniżeniu ze względu na upusty związane z ilością zamawianych komponentów.

Należy zwrócić uwagę, iż ryzyko związane z podniesieniem cen tych komponentów dotknie wszystkich producentów sprzętu optycznego, a więc całego rynku i w efekcie przełoży się na zmiany cen produktów rynkowych.

2. Ryzyko zmian kursów walutowych

Spółka jest narażona na ryzyko zmian kursów walutowych. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania sprzedaży i zakupów w walutach innych niż jej waluta funkcjonalna. Spółka wykorzystuje częściowo na potrzeby zabezpieczenia przepływów pieniężnych zawierane w celach handlowych transakcje walutowe. Spółka w celu minimalizacji ryzyka kursowego prowadzi stosowną politykę zabezpieczeń.

Celem prowadzonej przez Spółkę polityki zabezpieczeń jest:

1/ zabezpieczenie wartości godziwej, to jest ograniczenie zagrożenia wpływu na wynik finansowy zmian wartości godziwej, wynikających z określonego ryzyka związanego z wprowadzonymi do ksiąg rachunkowych aktywami lub zobowiązaniami lub określoną ich częścią;

2/ zabezpieczenie przepływów pieniężnych, to jest ograniczanie zagrożenia wpływu na wynik finansowy zmian w przepływach pieniężnych wynikających z określonego ryzyka związanego z wprowadzonymi do ksiąg rachunkowych aktywami i zobowiązaniami, uprawdopodobnionymi przyszłymi zobowiązaniami lub planowanymi transakcjami.

Przed rozpoczęciem zabezpieczenia Spółka sporządza dokumentację, obejmującą co najmniej :

- 1/ określenie celu i strategii zarządzania ryzykiem;
- 2/ identyfikację instrumentu zabezpieczającego oraz zabezpieczanych przez ten instrument: składników aktywów lub pasywów, uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania albo planowanej transakcji;
- 3/ charakterystykę ryzyka związanego z zabezpieczaną pozycją, uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem lub planowaną transakcją;
- 4/ okres zabezpieczenia;
- 5/ opis wybranej metody pomiaru efektywności zabezpieczenia zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej związanych z określonym rodzajem ryzyka.

W przypadku strategii opcyjnej zawartej w celu zabezpieczania przepływów pieniężnych:

- 1/ zyski lub straty z wyceny wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego , lub z wyceny składnika walutowego instrumentu zabezpieczającego niebędącego instrumentem pochodnym w części uznanej za efektywne zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczaną pozycją , odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych; bezwzględna wartość kwoty odniesionej na kapitał, to jest w pełni efektywnego zabezpieczenia, nie może być jednak wyższa od wartości godziwej skumulowanych od dnia rozpoczęcia zabezpieczania zmian przyszłych przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczaną pozycją.
- 2/ pozostała część skutków przeszacowania instrumentu zabezpieczającego, obejmującą kwotę niestanowiącą w pełni efektywnego zabezpieczenia, jeżeli instrumentem zabezpieczającym jest pochodny instrument finansowy, zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Wykazane w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych zyski lub straty z przeszacowania instrumentu zabezpieczającego zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych tego okresu sprawozdawczego, w którym zabezpieczone uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie lub planowana transakcja powoduje powstanie przychodów lub kosztów finansowych, z zastrzeżeniem, że jeżeli uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie lub planowana transakcja poddane zabezpieczeniu powodują powstanie aktywów lub zobowiązań, to na dzień wprowadzenia tych pozycji do ksiąg rachunkowych zyski lub straty z przeszacowania instrumentu zabezpieczającego ujęte do tego dnia w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych odpisuje się i odpowiednio dolicza do ceny nabycia lub inaczej określonej wartości początkowej wprowadzonych do ksiąg rachunkowych aktywów lub zobowiązań.

3. Ryzyko zmian stóp procentowych

Spółka jest stroną umów kredytowych opartych na zmiennych stopach WIBOR + marża banku. W związku z tym narażona jest na ryzyko zmian stóp procentowych w przypadku zaciągania nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia. Pozyskanie finansowania poprzez emisję akcji na GPW i w związku z tym nie zaciąganie nowych kredytów, w praktyce ogranicza to ryzyko do minimum i nie ma potrzeby dokonywania zabezpieczeń w odniesieniu do tego rodzaju ryzyka.

4. Ryzyko płynności

Na dzień dzisiejszy ryzyko to w praktyce nie istnieje.

5. Ryzyko kredytowe / inwestycyjne

Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom weryfikacyjnym, a stan należności podlega ciągłemu monitoringowi. W konsekwencji Spółka nie jest narażona na znaczące ryzyko kredytowe.

Wskazanie średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi w stosunku do euro, ustalanych przez NBP

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR w okresie objętym sprawozdaniem wyniosły:

Kurs stanowiący średni roczny ustalony przez NBP	Średni kurs ustalony przez NBP obowiązujący na dzień bilansowy
4,3406	4,1082

Dla porównywalnych danych finansowych na dzień 31.12.2008r.:

Kurs stanowiący średni roczny ustalony przez NBP	Średni kurs ustalony przez NBP obowiązujący na dzień bilansowy
3,5321	4,1724

Wskazanie co najmniej podstawowych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych i porównywalnych danych finansowych, przeliczonych na euro, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia.

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych i porównywalne dane finansowe, przeliczone na euro przedstawiono poniżej:

Wybrane dane finansowe dotyczące sprawozdania finansowego	Narastająco za okres 01.01.2009r. - 31.12.2009r.		Narastająco za okres 01.01.2008r. - 31.12.2008r.	
	tys. zł	tys. euro	tys. zł	tys. euro
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	27 419	6 317	31 099	8 805
Zysk na działalności operacyjnej	-5 462	-1 258	1 939	549
Zysk (strata) brutto	-21 582	-4 972	2 660	753
Zysk (strata) netto	-18 568	-4 278	2 035	576
Liczba akcji w sztukach	14 204 300		14 204 300	
Zysk (strata) netto na akcję (zł lub euro)	-1,31	-0,30	0,14	0,03
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 285	1 218	-9 728	-2 754
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 890	-1 127	-27 927	-7 907
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 066	-246	56 950	16 124
Wybrane dane finansowe dotyczące sprawozdania finansowego	Stan na 31.12.2009r.		Stan na 31.12.2008r.	
	tys. zł	tys. euro	tys. zł	tys. euro
Aktywa razem	74 173	18 055	94 400	22 625
Zobowiązania razem	15 196	3 699	24 675	5 914
<i>w tym zobowiązania krótkoterminowe</i>	11 726	2 854	18 789	4 503
Kapitał własny	58 977	14 356	69 725	16 711
Kapitał podstawowy	710	173	710	170
Liczba akcji w sztukach	14 204 300		14 204 300	
Wartość księgowa na akcję (zł lub euro)	4,15	1,01	4,91	1,18

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

- pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za 2009r. (odpowiednio 2008r.) przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten za 2009r. wyniósł 4,3406 zł/EURO, a za 2008r. 3,5321 zł/EURO;
- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono wg średniego kursu ogłaszanego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten na 31.12.2009r. wyniósł 4,1082 zł/EURO, a na 31.12.2008r. 4,1724 zł/EURO.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSR I MSSF

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nr noty	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)		36 379	39 688
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1	12 002	9 823
2. Prawo wieczystego użytkowania gruntów	2	314	337
3. Inne wartości niematerialne	4	1 635	639
4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	3 966	3 039
5. Inwestycje długoterminowe		18 461	25 850
6. Należności długoterminowe		0	0
7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	0
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		37 794	54 712
1. Zapasy	5	11 072	20 968
2. Krótkoterminowe aktywa dostępne do sprzedaży		0	0
3. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	6	7 303	13 672
4. Należności z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych	6a	18	0
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	19 401	20 072
A k t y w a r a z e m		74 173	94 400
PASYWA	Nr noty	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
A. Kapitał własny		58 977	69 725
1. Kapitał podstawowy	8	710	710
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	9a	64 915	64 915
3. Kapitały rezerwowe i zapasowe	9	15 362	6 045
4. Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	9b	-3 442	-11 262
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego	9c	-18 568	9 317
B. Zobowiązania długoterminowe		3 470	5 886
1. Rezerwy	10	49	50
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	226	480
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	11	0	388
4. Długoterminowe zobowiązania z tytułu aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	12a	2 568	4 634
5. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	12	29	334
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13	598	0
C. Zobowiązania krótkoterminowe		11 726	18 789
1. Rezerwy	10	541	253
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	11	102	1 500
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	11	0	355
4. Krótkoterminowe zobowiązania tytułu aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	12a	6 768	9 270
5. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	12	287	423
6. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	13	4 028	6 746
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	14	0	242
P a s y w a r a z e m		74 173	94 400

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

WARIANT KALKULACYJNY	Nr noty	Od 01.01.2009 do 31.12.2009	Od 01.01.2008 do 31.12.2008
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	15	27 419	31 099
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	16	22 017	20 902
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		5 402	10 197
D. Koszty sprzedaży	16	1 854	2 039
E. Koszty ogólnego zarządu	16	5 911	6 498
F. Pozostałe przychody	17	1 627	860
G. Pozostałe koszty	17	4 726	581
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)		-5 462	1 939
I. Przychody finansowe	18	783	1 710
J. Koszty finansowe	18	16 903	989
K. Zysk/strata brutto (H+I-J)		-21 582	2 660
L. Podatek dochodowy	19	-3 014	625
M. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (K-L)		-18 568	2 035
N. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		0	0
O. Zysk/strata netto za rok obrotowy (M+N)		-18 568	2 035
P. Pozostałe składniki całkowitych dochodów		7 820	-11 261
- wycena instrumentów zabezpieczających		9 654	-13 903
- podatek odroczone od pozostałych składników całkowitych dochodów		-1 834	2 642
R. Całkowite dochody ogółem (O+P)		-10 748	-9 226
Przypadający na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		-10 748	-9 226
Udziały mniejszości		0	0

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	Nr noty	Od 01.01.2009 do 31.12.2009	Od 01.01.2008 do 31.12.2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata netto		-18 568	2 035
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja środków trwałych	16	1 317	1 144
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawa wieczystego użytkowania gruntu	16	226	255
Koszty i przychody z tytułu różnic kursowych		4 580	844
Koszty i przychody z tytułu odsetek		-370	-1 167
Zysk/strata z tytułu działalności inwestycyjnej		-48	-32
Zmiana stanu rezerw		33	215
Zmiana stanu zapasów		9 896	-10 258
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych		5 395	-4 215
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych		-2 121	1 548
Naliczony podatek dochodowy		0	562
Zapłacony/zwrócony podatek dochodowy		-260	-457
Inne korekty		5 205	-201
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej		5 285	-9 728
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych		65	58
Wpływy z tytułu odsetek		578	1 507
Spląty udzielonych pożyczek		0	200
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		-5 533	-4 142
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych		0	-25 350
Udzielone pożyczki		0	-200
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		-4 890	-27 927
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli i bonów		0	66 000
Wpływy z kredytów i pożyczek		5 494	0
Inne wpływy		1 882	0
Splata kredytów i pożyczek		-7 333	-5 609
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-382	-403
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki		0	0
Zapłacone odsetki		-208	-343
Inne		-519	-2 695
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej		-1 066	56 950
Przepływy pieniężne netto		-671	19 295
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych		-671	19 295
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu		20 072	777
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	7	19 401	20 072

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM EMITENTA

	Przypadający na akcjonariuszy Emitenta							Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał z tytułu aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2009r.	710	64 915	0	6 045	-11 262	9 317	69 725	0	69 725
Zmiany w kapitale własnym w 2009r.	0	0	0	9 317	7 820	-27 885	-10 748	0	-10 748
Przeniesienie zysku z lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	0	0	0	9 317	0	-9 317	0	0	0
Całkowite dochody ujęte w 2009r.	0	0	0	0	7 820	-18 568	-10 748	0	-10 748
Zysk/ strata za lata ubiegłe	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/ strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	-18 568	-18 568	0	-18 568
Wycena zabezpieczających instrumentów pochodnych	0	0	0	0	7 820	0	7 820	0	7 820
Przychody i koszty ogółem ujęte w 2009r.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 31.12.2009r.	710	64 915	0	15 362	-3 442	-18 568	58 977	0	58 977

	Przypadający na akcjonariuszy Emitenta							Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał z tytułu aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2008 roku	545	1 055	0	4 864	0	8 464	14 928	0	14 928
Zmiany w kapitale własnym w 2008 roku	0	0	0	1 181	-11 262	854	-9 227	0	-9 227
Korekta wyniku z lat ubiegłych	0	0	0		0	0	0	0	
Przeniesienie zysku z lat ubiegłych na kapitał rezerwowy	0	0	0	1 181	0	-1 181	0	0	0
Rozliczenie straty z lat ubiegłych z kapitału rezerwowego	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/ strata za lata ubiegłe	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/ strata za rok obrotowy	0	0	0	0	0	2 035	2 035	0	2 035
Wycena kursowa nabytej spółki zagranicznej	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wycena zabezpieczających instrumentów pochodnych	0	0	0	0	-11 262	0	0	0	-11 262
Przychody i koszty ogółem ujęte w 2008 roku	165	63 860	0	0	0	0	64 025	0	64 025
Kapitały własne spółki przejętej	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Emisja kapitału akcyjnego	165	65 835	0	0	0	0	66 000	0	66 000
Koszty emisji kapitału akcyjnego		-1 975	0	0	0	0	-1 975	0	-1 975
Nabycie udziałów w spółkach zależnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 31.12.2008 roku	710	64 915	0	6 045	-11 262	9 317	69 725	0	69 725

NOTA NR 1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE
Za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.

	Grunty	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	60	6 423	1 225	2 144	2 378	12 230
Zwiększenia w tym:	0	2 539	1	45	928	3 513
- <i>wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych</i>	0	0	0	0	433	433
- <i>nabycie</i>	0	2 539	1	45	495	3 080
- <i>środki trwałe nabytych spółek na dzień nabycia</i>	0	0	0	0	0	0
- <i>leasing finansowy</i>	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia w tym:	0	0	81	26	5	112
- <i>zakończenie leasingu</i>	0	0	79	0	0	79
- <i>zbycie</i>	0	0	2	26	5	33
Wartość brutto na koniec okresu	60	8 962	1 145	2 163	3 301	15 631
Wartość umorzenia na początek okresu	0	411	677	855	464	2 407
Zwiększenia w tym:	0	109	319	322	567	1 317
- <i>umorzenie bieżące</i>	0	109	319	322	567	1 317
Zmniejszenia	0	0	80	10	5	95
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	520	916	1 167	1 026	3 629
Wartość netto na koniec okresu	60	8 442	229	996	2 275	12 002

Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.

	Grunty	Budynki i budowle	Środki transportu	Maszyny i Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	60	3 743	1 247	1 834	1 383	8 268
Zwiększenia	0	2 680	356	411	1 051	4 498
-nabycie	0	2 680	3	411	1 051	4 145
-leasing finansowy	0	0	353	0	0	353
Zmniejszenia	0	0	378	101	56	535
-zakończenie leasingu	0	0	375	0	0	375
-likwidacja	0	0	0	101	15	116
-zbycie	0	0	3	0	41	44
Wartość brutto na koniec okresu	60	6 423	1 225	2 144	2 378	12 230
Wartość umorzenia na początek okresu	0	304	679	632	157	1 772
Zwiększenia	0	107	374	327	337	1 145
Zmniejszenia	0	0	376	104	30	510
Wartość umorzenia na koniec okresu	0	411	677	855	464	2 407
Wartość netto na koniec okresu	60	6 012	548	1 289	1 914	9 823

Na rzeczowych aktywach trwałych na dzień **31 grudnia 2009r.** były ustanowione następujące zabezpieczenia:

- z tytułu kredytu bankowego inwestycyjnego nr 11/153/06/Z/IN z dnia 29.06.2006r. – hipoteka łączna zwykła w kwocie 700 tys. zł oraz hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 100 tys. zł na nieruchomościach Emitenta objętych księgami wieczystymi nr KW 30428 oraz KW 34102 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

Na rzeczowych aktywach trwałych na dzień **31 grudnia 2008r.** były ustanowione następujące zabezpieczenia:

- z tytułu kredytu bankowego technologicznego udzielonego zgodnie z umową 06/0354 z dnia 21.08.2006r. – zastaw rejestrowy na kupowanych z kredytu maszynach i urządzeniach oraz hipoteka łączna zwykła w kwocie 1.000 tys. zł na nieruchomościach Emitenta objętych księgami wieczystymi nr KW 30428 i 34102 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;
- z tytułu kredytu bankowego inwestycyjnego nr 11/153/06/Z/IN z dnia 29.06.2006r. – hipoteka łączna zwykła w kwocie 700 tys. zł oraz hipoteka łączna kaucyjna do kwoty 100 tys. zł na nieruchomościach Emitenta objętych księgami wieczystymi nr KW 30428 oraz KW 34102 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej;
- z tytułu kredytu bankowego nr 11/189/07/Z/FA z dnia 31.08.2007r. - zastaw rejestrowy na obrabiarce numerycznej: Pionowe Centrum Obróbkowe DMU 60 monoBlock wraz z wyposażeniem o wartości 702 tys. zł.

Natomiast rzeczowe aktywa trwałe będące przedmiotami umów leasingu zostały szczegółowo opisane w notce nr 12.

W okresie prezentowanym poniesiono na rzeczowe aktywa trwałe, w tym będące w trakcie inwestycji na dzień bilansowy nw. nakłady inwestycyjne:

Poniesione nakłady inwestycyjne (bez leasingu)	Grupa KŚT	Od 01.01.2009 do 31.12.2009	Od 01.01.2008 do 31.12.2008
Budynki	1	2 557	2 673
Parking	2	0	27
Kotły i maszyny energetyczne	3	25	107
Maszyny, urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania	4	32	108
Urządzenia techniczne	6	3	351
Środki transportu	7	1	3
Narzędzia, przyrządy, ruchomości i wyposażenie	8	928	899
RAZEM		3 546	4 168

Źródła finansowania nakładów inwestycyjnych	Od 01.01.2009 do 31.12.2009	Od 01.01.2008 do 31.12.2008
1. Środki własne	3 546	4 168
2. Kredyt bankowy	0	0
RAZEM	3 546	4 168

W nakładach inwestycyjnych nie ujęto nakładów związanych ze spłatą rat z tytułu umów leasingowych.

NOTA NR 2. PRAWO WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTU

	Od 01.01.2009 do 31.12.2009	Od 01.01.2008 do 31.12.2008
Wartość brutto na początek okresu	453	453
Zwiększenia	0	0
- nabycie	0	0
- prace rozwojowe prowadzone we własnym zakresie	0	0
- nabycie w ramach połączeń jedn. gospodarczych	0	0
- z tyt. przeszacowania wartości	0	0
- inne	0	0
Zmniejszenia	0	0
- wycofanie z użycia	0	0
- likwidacja	0	0
- zbycie	0	0
- z tyt. przeszacowania wartości	0	0
- inne	0	0
Przeklasyfikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	453	453
Wartość umorzenia na początek okresu	116	93
Zwiększenia	23	23
Zmniejszenia	0	0
Wartość umorzenia na koniec okresu	139	116
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości na początek okresu	0	0
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	0	0
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tyt. utraty wartości	0	0
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	0	0
Wartość netto na koniec okresu	314	337

Zabezpieczenia ustanowione na prawie użytkowania wieczystego gruntów opisano w nodzie nr 1 „Rzeczowe aktywa trwałe”.

NOTA NR 3. WARTOŚĆ FIRMY

Emitent nie wykazuje w aktywach wartości firmy.

NOTA NR 4. WARTOŚCI NIEMATERIALNE
Za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.

	Własnościowe prawo do lokalu	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Oprogramowanie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	443	449	83	413	1 388
Zwiększenia, w tym:	0	0	18	1 181	1 199
-nabycie	0	0	18	1 181	1 199
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	443	449	101	1 594	2 587
Wartość umorzenia na początek okresu	69	407	12	261	749
Zwiększenia, w tym:	11	41	18	133	203
-umorzenie bieżące	11	41	18	133	203
Zmniejszenia	0	0	0	0	0
Wartość umorzenia na koniec okresu	80	448	30	394	952
Wartość netto na koniec okresu	363	1	71	1 200	1 635

Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.

	Własnościowe prawo do lokalu	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Oprogramowanie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	443	449	0	244	1 136
Zwiększenia	0	0	83	175	258
Zmniejszenia	0	0	0	6	6
Wartość brutto na koniec okresu	443	449	83	413	1 388
Wartość umorzenia na początek okresu	58	296	0	169	523
Zwiększenia	11	111	12	98	232
Zmniejszenia	0	0	0	6	6
Wartość umorzenia na koniec okresu	69	407	12	261	749
Wartość netto na koniec okresu	374	42	71	152	639

Emitent nie posiada wartości niematerialnych o ograniczonym tytule własności.

Emitent nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Emitent posiada wartości niematerialne nabyte w drodze dotacji państwowej.

Emitent posiada następujące zobowiązania umowne dotyczące zakupu wartości niematerialnych:

- W związku z umową zawartą przez Emitenta z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju z siedzibą w Warszawie nr KB/110/13612/IT1-C/U/08 zawartej w dniu 18 listopada 2008r. na wykonanie projektu celowego „Inicjatywy Technologicznej” pt. „Opracowanie nieinwazyjnej, bezkontaktowej, wysokorozdzielczej metody precyzyjnego pomiaru prędkości przepływów w naczyniach krwionośnych”, w celu realizacji jednego z etapów projektu, Emitent zawarł z **UMK Toruń** umowę w dniu 1 lipca 2009r. na wykonanie komputerowego oprogramowania laboratoryjnego do akwizycji danych oraz wyznaczanie wartości przepływu krwi na siatkówce oka metodą SOCT, z przekazaniem Emitentowi kodów źródłowych do oprogramowania, oraz kompletnej dokumentacji technicznej zawierającej pełny opis zasad użytkowania i obsługi oprogramowania, a także przeprowadzenie prezentacji działania oprogramowania oraz szkolenie pracowników Emitenta w zakresie instalacji, użytkowania i korzystania z oprogramowania oraz dokumentacji za zapłatą wynagrodzenia (z przeniesieniem autorskich praw majątkowych) 300 tys. zł netto. UMK Toruń jest zobowiązany do wykonania dzieła do dnia 31 marca 2010r.;

- W dniu 9 listopada 2009r. Emitent zawarł umowę z **RS Medizintechnik GmbH**, Grassau, Niemcy na przeniesienie prawa do patentu, za wynagrodzeniem: 40 tys. EUR - za złożenie aplikacji patentowej do Europejskiego Urzędu Patentowego w imieniu Emitenta, 30 tys. EUR - płatne po publikacji aplikacji patentowej przez Europejski Urząd Patentowy, 30 tys. EUR - płatne po otrzymaniu decyzji o przyznaniu prawa do patentu dla Emitenta. Dodatkowe wynagrodzenie Emitent zapłaci za użycie metody w urządzeniach innych niż wyszczególniono w umowie w wysokości 200 EUR/urządzenie oraz za opracowanie projektu aplikacji patentowej i kooperację w procesie aplikacyjnym - 75 EUR za godzinę pracy. Aplikacja patentowa została złożona 23 grudnia 2009r. za pośrednictwem Kancelarii Patentowej Uwe Rosler, Munchen, Niemcy.

Emitent począwszy od 2005r. prowadzi prace rozwojowe z zakresu tomografii spektralnej. Przedmiotem prac rozwojowych są prace prowadzone przez naukowców Uniwersytetu Mikołaja Kopernika w Toruniu oraz pracowników Spółki nad spektralną tomografią optyczną oraz prace wykonywane przez specjalistów z zakresu optyki pozwalające na przeniesienie efektów pracy naukowej na obraz różnych przekrojów oka.

W prezentowanym okresie poniesiono na wartości niematerialne nw. nakłady inwestycyjne:

Poniesione nakłady inwestycyjne	Grupa KŚT	Od 01.01.2009 do 31.12.2009	Od 01.01.2008 do 31.12.2008
Oprogramowanie	9	1 405	356
Inwestycja we własnościowe prawo do lokalu	9	0	0
Patenty	9	582	206
RAZEM		1 987	562

W nakładach inwestycyjnych ujęto wydatki na poczet wartości niematerialnych, które w bilansie zaprezentowano w należnościach krótkoterminowych i rozliczeniach międzyokresowych.

Źródła finansowania nakładów inwestycyjnych	Od 01.01.2009 do 31.12.2009	Od 01.01.2008 do 31.12.2008
1. Środki własne	1 987	562
2. Kredyt bankowy	0	0
RAZEM	1987	562

NOTA NR 5. ZAPASY

Za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
Materiały	6 512	1 450	9 581	5 062	0
Półprodukty	226	28	0	198	0
Produkty w toku	4 099	795	0	3 304	0
Wyroby gotowe	3 133	960	20 067	2 173	0
Towary	335	0	1 772	335	0
RAZEM	14 305	3 233	31 420	11 072	0

Na dzień 31.12.2009r. zapasy były wolne od zastawów rejestrowych.

Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
Materiały	10 287	34	16 103	10 253	1 800
Produkty w toku	7 342	0	0	7 342	0
Wyroby gotowe	2 986	0	19 342	2 986	709
Towary	387	0	1 560	387	0
RAZEM	21 002	34	37 005	20 968	2 509

Na dzień 31.12.2008r. ustanowiony był zastaw rejestrowy na zapasach materiałów do produkcji urządzeń optycznych oraz wyrobach gotowych o łącznej wartości 2.509 tys. zł z tytułu umowy kredytowej 06/0354 z dnia 21.08.2006r.

NOTA NR 6. NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
Należności z tytułu dostaw i usług:	6 516	11 766
- spłata wymagalna powyżej 12 miesięcy	6 516	0
- zapadłe oraz spłata wymagalna do 12 miesięcy	0	11 766
Przedpłaty:	136	239
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	136	239
Pozostałe należności:	802	1 461
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	802	1 461
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	1 509	744
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	1 509	744
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	458	151
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	1 331	520
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	129	133
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 660	538
RAZEM	7 303	13 672

Należności Emitenta z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 30 do 90 dni. Odpisami aktualizującymi objęte są należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, kwestionujących należności, a także w innych wypadkach, gdy ocena sytuacji gospodarczej i finansowej podmiotu wskazuje, że spłata należności w całości lub w części nie jest prawdopodobna. Nie występuje istotne ryzyko uzależnienia od odbiorców.

Pozostałe należności obejmowały przede wszystkim rozrachunki o charakterze publiczno - prawnym, zwłaszcza z tytułu podatku VAT, które to należności kształtowały się odpowiednio na poziomie: 774 tys. zł na 31.12.2009 a na 31.12.2008 – 1.374 tys. zł.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów na dzień 31.12.2009 obejmowały głównie: nakłady na wartości niematerialne związane z uzyskaniem patentów – 1.189 tys. zł oraz podatek VAT naliczony od kosztów emisji akcji serii E (kwalifikacja uzależniona od wyniku postępowania sądowego) - 130 tys. zł.

Na dzień 31.12.2009r. Emitent nie posiadał zabezpieczeń na należnościach.

Na dzień 31.12.2008r. Emitent posiadał zabezpieczenie na nw. należności:

- od Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości z tytułu Umowy Dotacji Nr SPO WKP 2.2.1/04/24 na rzecz BRE Banku O/Korporacyjny Katowice.

NOTA NR 6a. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
Należności z tytułu podatku dochodowego	18	0
Razem	18	0

NOTA NR 7. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
Środki pieniężne w banku i w kasie	559	494
Lokaty krótkoterminowe	18 901	19 589
Razem, w tym:	19 460	20 083
Środki pieniężne z wyłączeniem środków pieniężnych w równowartości salda funduszu socjalnego	19 401	20 072

Środki pieniężne są zwyczajowo lokowane przez OPTOPOL Technology S.A. w banku i są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych. W 2009r. lokaty bankowe były oprocentowane według stóp procentowych mieszczących się w przedziale od 2% do 3,5%.

Wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych jest zgodna z wartością środków pieniężnych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Na dzień 31.12.2009r. Emitent nie posiadał aktywnych kredytów w rachunku bieżącym.

NOTA NR 8. KAPITAŁ PODSTAWOWY

LICZBA AKCJI SKŁADAJĄCA SIĘ NA KAPITAŁ PODSTAWOWY

	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
Akcje o wartości nominalnej 5 gr	14 204 300	14 204 300

ZMIANY LICZBY AKCJI

W 2009r. nie nastąpiły żadne zmiany w kapitale podstawowym Emitenta.

Na dzień 31.12.2009 roku kapitał podstawowy Emitenta wynosił 710 tys. złotych i dzielił się na akcje następujących serii:

Seria akcji	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Data rejestracji podwyższenia	Liczba wyemitowanych akcji (szt.)	Wartość nominalna jednej akcji (zł)	Wartość nominalna akcji w tys. zł.	Emisja opłacona gotówką/aport	Prawo do dywidendy od daty
Seria A	Zwykłe	Nieuprzywilejowane	27.10.2005r.	10 000 000	0,05	500	gotówka	11.05.2006
Seria B	Zwykłe	Nieuprzywilejowane	24.01.2006r.	638 300	0,05	32	gotówka	11.05.2006
Seria C	Zwykłe	Nieuprzywilejowane	12.04.2007r.	266 000	0,05	13	gotówka	27.06.2008
Seria E	Zwykłe	Nieuprzywilejowane	19.03.2008r.	3 300 000	0,05	165	gotówka	01.01.2007
Liczba akcji razem				14 204 300		710		

Struktura kapitału pozostała niezmienna w stosunku do stanu na dzień 31.12.2008r.

Akcjonariusze (w tym akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % ogólnej liczby akcji)	Stan na 31.12.2009		Stan na 31.12.2008	
	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji
Adam Bogdani	4 746 770	33,42	4 746 770	33,42
Joanna Bogdani – Wuczyńska	2 314 900	16,30	2 314 900	16,30
Marcin Bogdani	2 020 200	14,22	2 020 200	14,22
IPOPEMA TFI	-	-	1 400 000	9,86
Generali OFE	1 725 799	12,15	-	-
Akcjonariusze mniejszościowi	3 396 631	23,91	3 722 430	26,20

W związku z wezwaniem ogłoszonym w dniu 22 grudnia 2009r. przez Canon Inc. Japonia na sprzedaż akcji Emitenta, Canon Inc. objął 89,35% akcji zwykłych na okaziciela Emitenta, a w dniu 23 marca 2010r. został ogłoszony wykup przymusowy, w wyniku którego w dniu 26 marca 2010r. Canon Inc. stał się akcjonariuszem reprezentującym 90% akcji Emitenta. Pozostałe 10% akcji jest reprezentowanych przez Pana Adama Bogdani.

W związku z powyższym na dzień publikacji raportu, tj. na 30 kwietnia 2010r. struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

Akcjonariusze (w tym akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % ogólnej liczby akcji)	Stan na 30.04.2010	
	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji
Adam Bogdani	1 420 430	10,00
Canon Inc.	12 783 870	90,00
Joanna Bogdani – Wuczyńska	-	-
Marcin Bogdani	-	-
IPOPEMA TFI	-	-
Akcjonariusze mniejszościowi	-	-

NOTA NR 9. KAPITAŁY REZERWOWE, ZAPASOWE I KAPITAŁY Z AKTUALIZACJI WYCENY
Za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.

	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z tyt. podziału zysku	Razem
Saldo na początek okresu	352	5 693	6 045
Podział zysku/straty	0	9 317	9 317
Saldo na koniec okresu	352	15 010	15 362

Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.

	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Razem
Saldo na początek okresu	352	4 512	4 864
Podział zysku/straty	0	1 181	1 181
Saldo na koniec okresu	352	5 693	6 045

NOTA NR 9a. NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ
Za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.

	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej
Saldo na początek okresu	64 915
Saldo na koniec okresu	64 915

Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.

	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej
Saldo na początek okresu	1 055
Emisja akcji serii E zarejestrowana w KRS dnia 19.03.2008	65 835
Koszty emisji akcji serii E	-1 975
Saldo na koniec okresu	64 915

NOTA NR 9b. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH
Za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.

	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych
Saldo na początek okresu	-11 262
Wycena opcji walutowych	4 568
Podatek odroczony z tytułu wyceny opcji walutowych	-868
Korekta kapitału o część wyceny obciążającą koszty okresu	5 086
Korekta kapitału o podatek odroczony z tyt. części wyceny obciążającej koszty okresu	-966
Saldo na koniec okresu	-3 442

Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.

	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych
Saldo na początek okresu	0
Wycena opcji walutowych	-13 904
Podatek odroczony z tytułu wyceny opcji walutowych	2 642
Saldo na koniec okresu	-11 262

NOTA NR 9c. ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH I ROKU BIEŻĄCEGO

	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
Zysk lat ubiegłych, w tym:	0	7 282
Niepodzielony zysk spółki przejętej	0	6 245
Wpływ zmiany zasad rachunkowości na wynik finansowy	0	1 037
Zysk roku bieżącego	-18 568	2 035
RAZEM:	-18 568	9 317

NOTA NR 10. REZERWY
Za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.

	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Rezerwy pozostałe	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	266	37	303
-krótkoterminowe na początek okresu	216	37	253
-długoterminowe na początek okresu	50	0	50
Zwiększenia	313	228	541
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	313	228	541
-nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych	0	0	0
Zmniejszenia	217	37	254
-wykorzystane w ciągu roku	217	37	254
-rozwiązane ale niewykorzystane	0	0	0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	0	0	0
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0
Wartość na koniec okresu w tym:	362	228	590
-krótkoterminowe na koniec okresu	313	228	541
-długoterminowe na koniec okresu	49	0	49

Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.

	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Rezerwy pozostałe	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	276	32	308
-krótkoterminowe na początek okresu	211	32	243
-długoterminowe na początek okresu	65	0	65
Zwiększenia	216	37	253
-utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	216	37	253
-nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych	0	0	0
Zmniejszenia	226	32	258
-wykorzystane w ciągu roku	226	32	258
-rozwiązane ale niewykorzystane	0	0	0
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z przeliczenia	0	0	0
Korekta stopy dyskontowej	0	0	0
Wartość na koniec okresu w tym:	266	37	303
-krótkoterminowe na koniec okresu	216	37	253
-długoterminowe na koniec okresu	50	0	50

Zasadniczą pozycję rezerw na świadczenia pracownicze OPTOPOL Technology na dzień 31.12.2009r. stanowią rezerwy na niewykorzystane urlopy w kwocie 248 tys. zł (wraz ze składką ZUS) natomiast zasadniczą pozycją pozostałych rezerw są rezerwy na naprawy gwarancyjne wynoszące 166 tys. zł. Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe wynoszące na dzień 31.12.2009r. 49 tys. PLN, ustalone zostały metodami aktuarialnymi przez firmę „SITE – Informacja bez granic” s.c. w Katowicach. Metoda wykorzystana do obliczeń jest zgodna z MSR 19 i jest to metoda prognozowanych świadczeń narosłych w funkcji stażu pracy.

Ponadto OPTOPOL Technology utworzył rezerwę na audyt, usługi księgowe oraz roczne premie.

NOTA NR 11. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

<u>Krótkoterminowe</u>	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
Kredyt bankowy inwestycyjny – umowa kredytowa nr 11/153/06/Z/IN	WIBOR 1M +MARŻA	27-07-2010	102	175
Kredyt bankowy technologiczny - umowa kredytowa nr 06/0354	WIBOR 3M + MARŻA	01-08-2011	0	180
Kredyt bankowy inwestycyjny BRE-UNIA – umowa kredytowa nr 11/189/07/Z/FA	WIBOR 1M +MARŻA	29-06-2009	0	1 500
Razem			102	1 855

<u>Długoterminowe</u>	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
Kredyt bankowy technologiczny - umowa kredytowa nr 06/0354	WIBOR 3M + marża	01-08-2011	0	286
Kredyt bankowy inwestycyjny – umowa kredytowa nr 11/153/06/Z/IN	WIBOR 1M +MARŻA	27-07-2010	0	102
Razem			0	388

W powyższej tabeli w części krótkoterminowej podano krótkoterminową część kwoty kredytów długoterminowych pozostałej do spłaty na dzień 31.12.2009r. oraz 31.12.2008r., natomiast w części długoterminowej podano długoterminową część kwoty kredytów długoterminowych pozostałej do spłaty na dzień 31.12.2009r. oraz 31.12.2008r.

Spółka OPTOPOL Technology S.A. na dzień **31 grudnia 2009r.** posiadała na finansowanie działalności nw. kredyty:

- kredyt bankowy inwestycyjny - umowa kredytowa nr 11/153/06/Z/IN w BRE Bank O/Katowice w kwocie 700 tys. zł. zawarta na spłatę kredytu złotowego na refinansowanie inwestycji polegającej na budowie hali produkcyjno-magazynowej, finansowanej w ING Banku Śląskim S.A. i zabezpieczona wekslem in blanco, hipoteką łączną zwykłą w kwocie 700 tys. zł. oraz hipoteką łączną kaucyjną do kwoty 100 tys. zł. na nieruchomościach położonych w Zawierciu ul. Żabia 42 - KW 30428 oraz KW 34102 prowadzona przez Sąd Rejonowy w Zawierciu wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, cesją wierzytelności;

Spółka OPTOPOL Technology S.A. na dzień **31 grudnia 2008r.** posiadała na finansowanie działalności nw. kredyty:

- kredyt bankowy inwestycyjny - umowa kredytowa nr 11/153/06/Z/IN w BRE Bank O/Katowice w kwocie 700 tys. zł. zawarta na spłatę kredytu złotowego na refinansowanie inwestycji polegającej na budowie hali produkcyjno-magazynowej, finansowanej w ING Banku Śląskim S.A. i zabezpieczona wekslem in blanco, hipoteką łączną zwykłą w kwocie 700 tys. zł. oraz hipoteką łączną kaucyjną do kwoty 100 tys. zł. na nieruchomościach położonych w Zawierciu ul. Żabia 42 - KW 30428 oraz KW 34102 prowadzona przez Sąd Rejonowy w Zawierciu wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, cesją wierzytelności;
- kredyt bankowy technologiczny - umowa kredytowa nr 06/0354 w BGK O/Katowice w kwocie 1.006 tys. zł. zawarta na sfinansowanie inwestycji technologicznej, zabezpieczona wekslem *in blanco*, przewłaszczeniem zapasów o wartości 1.800 tys. zł. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, przewłaszczeniem wyrobów gotowych o wartości 709 tys. zł., wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, hipoteką łączną zwykłą w kwocie 1.000 tys. zł. na nieruchomościach położonych w Zawierciu ul. Żabia 42 - KW 30428 oraz KW 34102 prowadzone przez Sąd Rejonowy w Zawierciu wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwem do rachunku w BRE Bank O/Katowice. Kredyt powyższy podlega umorzeniu do 50% jego wartości początkowej po spełnieniu warunków określonych umową kredytową;

- kredyt bankowy inwestycyjny BRE-UNIA – umowa kredytowa nr 11/189/07/Z/FA w BRE Bank o/Katowice w kwocie 1.500 tys. zł, w skład której wchodzi pomostowy złotowy kredyt inwestycyjny w wysokości 1.330 tys. zł udzielony na sfinansowanie części kosztów kwalifikowanych Projektu inwestycyjnego „Budowa spektralnego tomografu optycznego z wykorzystaniem interferometru Fabry-Perot”, realizowanego w ramach Umowy o dofinansowanie projektu nr SPO WKP 2.2.1/04/24, zawartej z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości oraz złotowy kredyt inwestycyjny w wysokości 170 tys. zł, udzielony na sfinansowanie pozostałej części kosztów kwalifikowanych wymienionych w Umowie Dotacji i kosztów niekwalifikowanych Projektu i zabezpieczona wekslem *in blanco*, cesją wierzytelności oraz zastawem rejestrowym na obrabiarkę numerycznej.

NOTA NR 12. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto

	Stan na 31.12.2009		Stan na 31.12.2008	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
umowa leasingu nr 34931 Centrum Obróbcze Harnaś	37	36	39	36
umowa leasingu nr 35983 Tokarka HAAS	32	31	49	45
umowa leasingu nr 43221 Fiat Ducato Furgon 2,3	0	0	25	24
umowa leasingu nr 45122 Fiat Doblo	8	8	24	23
umowa leasingu nr 46068 Honda CRV	22	22	50	47
umowa leasingu nr 45671 Mercedes Benz	37	37	102	97
umowa leasingu nr 56532 Honda CRV	43	41	43	38
umowa leasingu nr 57360 Ford Mondeo	49	48	49	46
umowa leasingu nr 57368 Opel Vectra	39	38	40	37
umowa leasingu nr 59949 Fiat Doblo	27	26	33	30
w okresie do 1 roku	294	287	452	423
umowa leasingu nr 34931 Centrum Obróbkowe Harnaś	0	0	38	37
umowa leasingu nr 35983 Tokarka HAAS	0	0	32	31
umowa leasingu nr 45122 Fiat Doblo	0	0	9	9
umowa leasingu nr 46068 Honda CRV	0	0	24	24
umowa leasingu nr 45671 Mercedes Benz	0	0	39	39
umowa leasingu nr 56532 Honda CRV	9	9	53	51
umowa leasingu nr 57360 Ford Mondeo	7	7	65	64
umowa leasingu nr 57368 Opel Vectra	5	5	47	47
umowa leasingu nr 59949 Fiat Doblo	8	8	33	32
w okresie od 1 roku do 5 lat	29	29	340	334
w okresie powyżej 5 lat	0	0	0	0
RAZEM	323	316	792	757

Emitent posiada obecnie aktywne umowy leasingowe zawarte z:

- VB Leasing Polska S.A, w których zapisy dotyczące warunków nabycia przedmiotu leasingu po zakończeniu umowy leasingowej zostały ustalone następująco:

W terminie ostatniej opłaty leasingowej Leasingobiorca wpłaca Leasingodawcy kaucję zabezpieczającą w wysokości równej wartości wykupu określonej w umowie leasingowej, z przeznaczeniem tej kaucji na zabezpieczenie wykonania obowiązków wynikających w związku z zakończeniem umowy opisanych poniżej. Jeżeli zakupu przedmiotu leasingu po zakończeniu umowy leasingowej dokona wskazana przez Leasingobiorcę osoba trzecia, Leasingodawcy przysługuje prawo do pokrycia kaucji zabezpieczającej kwoty różnicy pomiędzy faktycznie uzyskaną przez leasingodawcę ceną sprzedaży przedmiotu leasingu a ustaloną w umowie wartością wykupu przedmiotu leasingu.

Po zakończeniu umowy leasingowej Leasingobiorca zobowiązany jest, w terminie nie dłuższym, niż 7 dni zapewnić nabycie własności przedmiotu leasingu przez osobę trzecią, z tym że o ile Leasingobiorca należycie wykonał umowę leasingową, a w szczególności uiszczył na rzecz leasingodawcy wszystkie opłaty leasingowe i inne należności wynikające z umowy leasingowej, to wówczas prawo do nabycia własności przedmiotu leasingu przysługiwać będzie jemu.

Jeżeli zakupu przedmiotu leasingu po zakończeniu umowy leasingowej dokonuje Leasingobiorca, to cena zakupu będzie równa wartości wykupu określonej w umowie leasingowej, jeżeli zaś zakupu przedmiotu leasingu po zakończeniu umowy leasingowej dokona wskazana przez Leasingobiorcę osoba trzecia, to wówczas cena zakupu przedmiotu leasingu będzie równa jego wartości rynkowej.

Nabycie własności przedmiotu leasingu przez osobę trzecią to zawarcie z Leasingodawcą umowy sprzedaży przedmiotu, z uwzględnieniem zasad określonych niżej oraz zainkasowanie przez Leasingodawcę ceny sprzedaży.

O ile Leasingobiorca nie skorzysta z prawa do nabycia przedmiotu leasingu po zakończeniu umowy leasingowej oraz nie zapewni zbycia przedmiotu leasingu na rzecz osoby trzeciej na warunkach określonych wyżej, to wówczas zobowiązany będzie do zwrotu przedmiotu leasingu w terminie 7 dni od daty wygaśnięcia umowy wraz ze wszystkimi jego dokumentami i kompletnym fabrycznym wyposażeniem otrzymanym przy odbiorze, zaś uiszczona przez Leasingobiorcę kaucja zabezpieczająca ulega przypadkowi tytułem kary umownej za niezrealizowanie przez Leasingobiorcę powyższego obowiązku.

- BRE Leasing Sp. z o.o., w których zapisy dotyczące warunków nabycia przedmiotu leasingu po zakończeniu umowy leasingowej zostały ustalone następująco:

Po upływie Podstawowego Okresu Umowy Leasingu Korzystającemu przysługuje prawo nabycia Przedmiotu Leasingu za Cenę Sprzedaży określoną w Umowie Leasingu, pod warunkiem, że:

- nie później niż 30 dni przed zakończeniem umowy Korzystający zawiadomi Finansującego o zamiarze nabycia Przedmiotu Leasingu,
- Korzystający nie będzie zalegał z zapłatą żadnych wymagalnych zobowiązań na rzecz Finansującego, w tym w szczególności z tytułu Umowy Leasingu i tytułów innych umów zawartych z Finansującym.

W przypadku niespełnienia któregokolwiek z warunków, o których mowa powyżej prawo Korzystającego do nabycia Przedmiotu Leasingu wygasa, a Korzystający zobowiązany jest do zwrotu Przedmiotu Leasingu Finansującemu niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 3 dni od daty pisemnego żądania Finansującego. Zwrot powinien nastąpić na koszt i ryzyko Korzystającego wraz ze wszystkimi dokumentami, instrukcjami obsługi i kompletnym wyposażeniem fabrycznym, w miejscu wskazanym przez Finansującego.

Emitent zwyczajowo korzysta z prawa zakupu przedmiotu leasingu po zakończeniu umów leasingowych.

Wartość bieżąca minimalnych opłat netto z tytułu umów leasingu finansowego, w których Finansującym jest Emitent.

Według stanu na 31.12.2009r. oraz 31.12.2008r. Emitent nie posiadał w swoim portfolio aktywnych umów leasingowych w których występowałby jako Finansujący (Leasingodawca).

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW DZIERŻAWY, NAJMU

Umowy dzierżawy, najmu, w których Najemcą jest OPTOPOL Technology S.A.:

	Od 01.01.2009 do 31.12.2009	Od 01.01.2008 do 31.12.2008
Dzierżawa pomieszczeń biura badawczo-rozwojowego od Uniwersytetu Mikołaja Kopernika w Toruniu, ul. Gagarina 11, Toruń	15	15
Dzierżawa lokalu w Zawierciu ul. Pomorska 26/58, Zawiercie	15	18
Dzierżawa terenu niezabudowanego o łącznej powierzchni 1778 m2 od Starostwa Powiatowego w Zawierciu, ul. Brata Alberta	4	5
Środki trwałe pozabilansowe razem	34	38

Emitent nie prowadzi ewidencji wartościowej środków trwałych pozabilansowych.

Poniesione koszty związane z dzierżawą środków trwałych przedstawia powyższa tabela.

W prezentowanym okresie Emitent jako dzierżawca była stroną umów dotyczących dzierżawy powierzchni biurowo-magazynowej a umowy dzierżawy oparte były na zasadach umów na czas nieokreślony.

PRZYCHODY Z TYTUŁU UMÓW DZIERŻAWY, NAJMU, W KTÓRYCH OPTOPOL TECHNOLOGY S.A. JEST WYNAJMUJĄCYM

	Od 01.01.2009 do 31.12.2009	Od 01.01.2008 do 31.12.2008
Umowa dzierżawy pomieszczeń biurowo-magazynowych w Zawierciu, ul. Żabia 42 z firmą OPTOPOL Handlowy Sp. z o.o., ul. Żabia 42, 42-400 Zawiercie	48	0
Umowa dzierżawy pomieszczeń biurowo-magazynowych w Warszawie, ul. Łukowska 2a z firmą OPTOPOL Handlowy Sp. z o.o., ul. Żabia 42, 42-400 Zawiercie z dnia 01.02.2006r.	18	0
Umowa dzierżawy pomieszczeń biurowo-magazynowych w Zawierciu z firmą OPTIMA, ul. Żabia 42, 42-400 Zawiercie	6	6
Umowa dzierżawy pomieszczeń biurowo-magazynowych w Warszawie, ul. Łukowska 2a z firmą OPTIMA, ul. Żabia 42, 42-400 Zawiercie z dnia 01.02.2006r.	8	7
Środki trwałe pozabilansowe razem	80	13

Umowy dzierżawy dotyczące wynajmu lokali w Warszawie oraz w Zawierciu są umowami zawartymi na czas nieokreślony.

12a. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU AKTUALIZACJI WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
w okresie do 1 roku	6 768	9 270
w okresie od 1 roku do 5 lat	2 568	4 634
Razem	9 336	13 904

OPTOPOL Technology w zobowiązaniach zarówno krótkoterminowych jak i długoterminowych prezentuje wycenę kontraktów opcyjnych (strategię opcyjną walutową zero kosztową) zawartych w 2008r. z tytułu zabezpieczenia przyszłych należności zgodnie ze stosowaną polityką zarządzania ryzykiem w zakresie ryzyka zmian kursu walutowego.

Na dzień 31.12.2009r. z opisanej strategii pozostało 6 opcji Put o nominale 500.000 EUR oraz 6 opcji Call każda o nominale 1 000 000 EUR. Wszystkie te opcje posiadają kurs realizacji na poziomie 3,40 oraz zawierają barierę amerykańską wyłączającą na poziomie 3,18.

Ponadto Emitent na dzień 31.12.2009r. posiadał 11 opcji Call (jedną o nominale 450 000 EUR, trzy o nominale 600 000 EUR, 2 o nominale 1 000 000 EUR, jedną o nominale 500 000 EUR, jedną o nominale 750 000 EUR, jedną o nominale 700 000 EUR, jedną o nominale 730 000 EUR oraz jedną o nominale 690 000 EUR) w związku z zapoczątkowaną od miesiąca lutego 2009r. restrukturyzacją posiadanej strategii opcyjnej polegającą na dopasowaniu jej do osiąganych przychodów netto także w kontekście osłabiającej się waluty polskiej. W tym celu Emitent dokonał rolowania dat opcji polegającego na zamknięciu (kupnie) opcji Call już zawartych i otwarciu (sprzedaży) nowych opcji Call na nowe daty.

Wycena instrumentów pochodnych na dzień bilansowy odpowiada wartości godziwej tych instrumentów wg kursu średniego NBP na dzień 31.12.2009r.

Emitent zlecił, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, dokonania wyceny efektywnego zabezpieczenia firmie SITE – Informacja bez granic” s.c. w Katowicach. Na podstawie uzyskanych wyników efektywnego zabezpieczenia Emitent odniósł na kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych kwotę 4.249 tys. zł będącą efektywnym zabezpieczeniem natomiast kwotę 5.086 tys. zł na wynik finansowy 2009r.

NOTA NR 13. ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	2 690	5 100
- spłata wymagalna powyżej 12 miesięcy	0	0
- zapadłe oraz spłata wymagalna do 12 miesięcy	2 690	5 100
Przedpłaty:	103	321
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	103	321
Pozostałe zobowiązania:	966	1 325
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	966	1 325
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	0	0
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	867	0
- część długoterminowa	598	0
- część krótkoterminowa	269	0
RAZEM	4 626	6 746
- część długoterminowa	598	0
- część krótkoterminowa	4 028	6 746

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług Emitenta nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 3 – 90 dni.

Zobowiązania o charakterze publiczno – prawnym (bez podatku dochodowego od osób prawnych) na dzień 31.12.2009r. wynoszą 504 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń na dzień 31.12.2009r. wynoszą: 453 tys. zł.

NOTA NR 14. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	242
Razem	0	242

NOTA NR 15. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW

	Od 01.01.2009 do 31.12.2009	Od 01.01.2008 do 31.12.2008
Przychody ze sprzedaży produktów	24 679	28 440
Przychody ze sprzedaży usług	643	601
Przychody ze sprzedaży części zamiennych	383	235
Przychody ze sprzedaży towarów	1 714	1 823
RAZEM	27 419	31 099

NOTA NR 16. KOSZTY RODZAJOWE

	Od 01.01.2009 do 31.12.2009	Od 01.01.2008 do 31.12.2008
Amortyzacja środków trwałych	1 317	1 144
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawa wieczystego użytkowania gruntów	226	255
Koszty świadczeń pracowniczych	9 599	10 499
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	9 961	16 578
Koszty usług obcych	2 333	3 489
Koszty podatków i opłat	263	222
Pozostałe koszty	1 799	1 573
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 822	1 560
RAZEM	27 320	35 320
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	-2 462	5 881
Koszty sprzedaży	1 854	2 039
Koszty ogólnego zarządu	5 911	6 498
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	0	0
Wartość sprzedanych produktów, towarów i materiałów	22 017	20 902

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Od 01.01.2009 do 31.12.2009	Od 01.01.2008 do 31.12.2008
Koszty wynagrodzeń	7 840	8 726
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 262	1 397
Koszty z tytułu programów określonych świadczeń, w tym:	0	0
Koszty z tytułu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych	0	0
Koszty świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy (rezerwy na ekwiwalent za niewykorzystany urlop)	162	4
Koszty świadczeń emerytalnych	24	0
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
Koszty świadczeń pracowniczych w formie akcji własnych	0	0
ZFŚS	177	169
Pozostałe	134	203
RAZEM	9 599	10 499

Koszty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami.

Koszty ubezpieczeń społecznych obejmują świadczenia z tytułu ubezpieczenia emerytalnego, rentowego, wypadkowego oraz składki na Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych oraz Fundusz Pracy.

Spółka tworzy Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych (ZFŚS). Odpisy na powyższy fundusz obciążają koszty działalności operacyjnej i powodują konieczność zablokowania środków funduszu na wydzielonym rachunku bankowym. W sprawozdaniu finansowym aktywa i zobowiązania funduszu wykazywane są w wartościach netto. Stan Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych na dzień 31 grudnia 2009 i 31 grudnia 2008 roku wynosił odpowiednio: 119 i 30 tys. zł.

NOTA NR 17. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY

POZOSTAŁE PRZYCHODY

	Od 01.01.2009 do 31.12.2009	Od 01.01.2008 do 31.12.2008
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	49	32
Dotacje	1 115	400
Rozwiązane odpisy aktualizujące wartość należności	129	133
Rozwiązane odpisy aktualizujące wartość innych aktywów obrotowych	0	0
Przychody z najmu i podobne	113	150
Otrzymane należności spisane, odszkodowania, kary umowne, zwrócone koszty	160	145
Nadwyżki inwentaryzacyjne	60	0
Pozostałe	1	0
RAZEM	1 627	860

Do pozostałych przychodów Emitent zalicza przychody i zyski nie związane w bezpośredni sposób z działalnością operacyjną.

W głównej mierze do tej kategorii zaliczane są zyski ze sprzedanych aktywów trwałych, przychody z najmu, dotacje, otrzymane odszkodowania, rozwiązane odpisy aktualizujące wartość aktywów.

POZOSTAŁE KOSZTY

	Od 01.01.2009 do 31.12.2009	Od 01.01.2008 do 31.12.2008
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	1 331	441
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości pozostałych aktywów	3 366	0
Koszt zlikwidowanych wyrobów gotowych	0	136
Darowizny	0	3
Niedobory inwentaryzacyjne	0	0
Pozostałe	29	1
RAZEM	4 726	581

Do pozostałych kosztów Emitent zalicza koszty i straty niezwiązane w bezpośredni sposób z działalnością operacyjną.

NOTA NR 18. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE
PRZYCHODY FINANSOWE

	Od 01.01.2009 do 31.12.2009	Od 01.01.2008 do 31.12.2008
Przychody z tytułu odsetek od lokat i pożyczek	578	1 509
Przychody z tytułu odsetek od nieterminowo regulowanych należności	0	0
Przychody z tytułu umorzenia kredytu	202	201
Pozostałe	3	0
RAZEM	783	1 710

Do przychodów finansowych zalicza się przychody z tytułu odsetek należnych oraz umorzenia kredytu.

KOSZTY FINANSOWE

	Od 01.01.2009 do 31.12.2009	Od 01.01.2008 do 31.12.2008
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	68	283
- kredytów bankowych	67	279
- pozostałe	1	4
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	94	52
Aktualizacja wartości inwestycji	7 389	0
Straty z tytułu różnic kursowych (nadwyżka różnic ujemnych nad dodatnimi)	9 306	654
Pozostałe	46	0
RAZEM	16 903	989

Do kosztów finansowych zalicza się wszelkie koszty z tytułu wykorzystania zewnętrznych źródeł finansowania a przede wszystkim odsetki i prowizje od kredytów bankowych, część odsetkową rat leasingowych oraz ujemne różnice kursowe. Ponadto do kosztów finansowych zaliczono nieefektywne zabezpieczenia kursów dla przyszłych należności oszacowanie przez firmę SITE – Informacja bez granic” s.c. w Katowicach wynoszące 5.086 tys. zł oraz odpisy aktualizujące wartość udziałów w spółkach zależnych w kwocie 7.389 tys. zł.

NOTA NR 19. PODATEK DOCHODOWY
GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Od 01.01.2009 do 31.12.2009	Od 01.01.2008 do 31.12.2008
Bieżący podatek dochodowy	0	562
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0	562
Odroczony podatek dochodowy	-3 014	63
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	-3 014	63
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w tym:	-3 014	625
- przypisane działalności kontynuowanej	-3 014	625
- przypisane działalności zaniechanej	0	0

Bieżące obciążenie podatkowe Spółki obliczane jest na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (różnic przejściowych) oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu (różnic trwałych). Obciążenia podatkowe wyliczane są w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO OD WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO PRZED OPODATKOWANIEM Z PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Od 01.01.2009 do 31.12.2009	Od 01.01.2008 do 31.12.2008
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	-18 568	2 660
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	0
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	-18 568	2 660
Stawka podatkowa (w %)	19%	19%
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	-3 528	505
Korekty kosztów i przychodów, z tego:	17 186	298
Przychody bilansowe niestanowiące przychodów podatkowych	0	1 270
Przychody podatkowe niestanowiące przychodów bilansowych	0	0
Koszty bilansowe niezaliczane do kosztów podatkowych	19 163	2 772
Koszty podatkowe niezaliczane do kosztów bilansowych	1 977	-1 201
Korekty konsolidacyjne Grupy	0	0
Rozliczenie straty podatkowej Spółki z lat ubiegłych	0	0
Odliczenia	0	3
Pozostałe	0	0
Korekta obciążenia podatkowego wg zastosowanej stawki podatkowej	3 265	57
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (0 jeśli obciążenie podatkowe po korekcie jest liczbą ujemną)	0	562

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	Od 01.01.2009 do 31.12.2009	Od 01.01.2008 do 31.12.2008	Od 01.01.2009 do 31.12.2009	Od 01.01.2008 do 31.12.2008
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Różnice przejściowe				
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	3	238	-235	222
Przeszacowanie aktywów trwałych	223	234	-11	-9
Odsetki naliczone od należności	0	0	0	0
Wyksięgowanie rezerwy spółki przejętej	0	0	0	0
Różnica między amortyzacją finansową i podatkową kosztów prac rozwojowych	0	8	-8	8
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	226	480	-254	221
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Różnice przejściowe				
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	16	137	121	-108
Naliczona korekta przychodów	0	3	3	-3
Naliczone odsetki od zobowiązań (w tym kredytów i pożyczek)	0	0	0	1
Wynagrodzenia niewypłacone	8	153	145	-43
Składki ZUS nieodprowadzone	37	44	7	-4
Leasing	1	2	1	-2
Rezerwa na odprawy pracownicze, urlopy	112	58	-54	1
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	614	0	-614	0
Odpisy aktualizujące wartość udziałów	1 404	0	-1 404	0
Opcje walutowe	1 774	2 642	-966	0
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 966	3 039	-2 761	-158
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-3 740	-2 559	-3 015	63

Wartość podatku odroczonego jest aktualizowana kwartalnie z uwagi na występowanie w Spółce różnic przejściowych powstających w wyniku różnych momentów zarachowania przychodów i kosztów pomiędzy zasadami określonymi w MSSF a ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych.

NOTA NR 20. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH
SEGMENTY BRANŻOWE
Za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.

	Produkcja i sprzedaż produkowanych urządzeń okulistycznych	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	19 949	19 949
Przychody z tytułu transakcji w Grupie	7 470	7 470
Przychody z tytułu odsetek	578	578
Koszty z tytułu odsetek	162	162
Przychody netto z tytułu odsetek	416	416
Amortyzacja	1543	1543
Wynik finansowy na sprzedaży segmentu sprawozdawczego	-2 363	- 2 363
Przychody pozostałe	1 627	1 627
Koszty pozostałe	4 726	4 726
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne:		
Aktywa segmentu sprawozdawczego	74 173	74 173
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	15 196	15 196

Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.

	Produkcja i sprzedaż produkowanych urządzeń okulistycznych	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	25 910	25 910
Przychody z tytułu transakcji w Grupie	5 189	5 189
Przychody z tytułu odsetek	1 509	1 509
Koszty z tytułu odsetek	335	335
Przychody netto z tytułu odsetek	1 174	1 174
Amortyzacja	1 399	1 399
Wynik finansowy na sprzedaży segmentu sprawozdawczego	1 660	1 660
Przychody pozostałe	860	860
Koszty pozostałe	581	581
Pozostałe istotne pozycje niepieniężne:		
Aktywa segmentu sprawozdawczego	94 400	94 400
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	24 675	24 675

Grupa OPTOPOL, którą tworzy OPTOPOL Technology, począwszy od 01.01.2009r. zmieniła prezentację w zakresie sprawozdawczości dotyczącej segmentów operacyjnych dostosowując ją do MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Dlatego też prezentacja danych za 2008r. została zmieniona w stosunku do zaprezentowanych w raporcie rocznym za ten okres. Dane podane w tabelach powyżej oparte są na informacjach wykorzystywanych przez służby wewnętrzne Grupy OPTOPOL dokonujących na tej podstawie oceny efektywności prowadzonej działalności gospodarczej w ramach poszczególnych segmentów.

SEGMENTY TERYTORIALNE
Za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.

	POLSKA	ŚWIAT	ŚWIAT - NAJWIĘKSZY UDZIAŁ			RAZEM
			NIEMCY	FRANCJA	WŁOCHY	
Przychody	8 501	18 918	2 858	3 488	1 961	27 419
Sprzedaż w ramach grupy OPTOPOL	7 331	139	0	0	0	7 470
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 170	18 779	2 858	3 488	1 961	19 949

Za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r.

	POLSKA	ŚWIAT	ŚWIAT - NAJWIĘKSZY UDZIAŁ			RAZEM
			JAPONIA	NIEMCY	NORWEGIA	
Przychody	6 237	24 862	4 021	2 120	1 910	31 099
Sprzedaż w ramach grupy OPTOPOL	5 154	35	0	0	0	5 189
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 083	24 827	4 021	2 120	1 910	25 910

Informacje o wiodących klientach OPTOPOL TECHNOLOGY, których udział w ogólnych przychodach jest równy lub większy niż 10% w okresie 01.01.2009r. do 30.12.2009r.

Kontrahent	Segment	Sprzedaż w okresie
OPTOPOL HANDLOWY SP. Z O.O.	Dystrybucja towarów i materiałów w dziedzinie okulistyki	7 323
LUNEAU SAS FRANCJA	Dystrybucja towarów i materiałów w dziedzinie okulistyki	3 486

NOTA NR 21. DYWIDENDY

POLITYKA DYWIDEND

W związku z poniesioną za 2009r. stratą, Zarząd OPTOPOL Technology S.A. nie będzie wnioskować do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta o wypłatę dywidendy.

Realizacja polityki wypłaty dywidendy z zysków osiąganych przez Emitenta w latach następnych będzie uzależniona od zapotrzebowania Emitenta na środki finansowe wynikające z realizacji programu inwestycyjnego Emitenta.

NOTA NR 22. NIEPEWNOŚĆ KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Nie występuje niepewność kontynuacji działalności.

NOTA NR 23. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Nazwa jednostki	Udział w kapitale (%)		
	Siedziba	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
OPTOPOL Handlowy Sp. z o.o.	Zawiercie 42-400, ul. Żabia 42	100,00%	100,00%
OPTOTEK	Tehnološki park 21 / F3, 1000 Ljubljana, Slovenia	73,83%	73,83%
MEDI.COM	51-659 Wrocław, ul. Promień 4	70,00%	70,00%

W dniu 6 sierpnia 2007r. Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę w sprawie połączenia z OPTOPOL Technology Sp. z o.o. z siedzibą w Zawierciu (Rep. A 10707/2007), z kolei Zgromadzenie Wspólników OPTOPOL Technology Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie połączenia ze Spółką (Rep. A 10720/2007) w trybie przeniesienia całego majątku OPTOPOL Technology Sp. z o.o. jako spółki przejmowanej na Spółkę jako spółkę przejmującą. Powyższe połączenie zostało zarejestrowane przez właściwy sąd rejestrowy dnia 28 sierpnia 2007r. Z tym dniem nastąpiło połączenie spółek OPTOPOL Technology S.A. z OPTOPOL Technology Sp. z o.o.

Spółka zależna podlegała konsolidacji metodą pełną.

W dniu 09 grudnia 1999r. Emitent zawiązał zależną spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą: „OPTOPOL - Leasing” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Zawierciu. Firma spółki zależnej została zmieniona na OPTOPOL Handlowy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Zawierciu (postanowienie z dnia 2 lutego 2006r.). Obecnie kapitał zakładowy wynosi 500 tys. zł i dzieli się na 500 udziałów o wartości nominalnej 1.000 zł każdy. Emitent od założenia spółki zależnej posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym. Podstawowym przedmiotem działalności spółki zależnej były usługi leasingu finansowego i operacyjnego oraz dzierżawy i najmu sprzętu i urządzeń medycznych, a po zmianie przedmiotu działalności (postanowienie z dnia 2 lutego 2007r.) podstawowym przedmiotem działalności jest sprzedaż sprzętu optycznego i okulistycznego oraz mebli medycznych oraz działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji tego sprzętu.

We wszystkich prezentowanych sprawozdaniach Spółka zależna podlegała konsolidacji metodą pełną.

W dniu 29 lutego 2008r. została zawarta w formie aktu notarialnego podpisanego przed notariuszem w Słowenii umowa sprzedaży udziałów w kapitale zakładowym spółki OPTOTEK d.o.o., Ljubljana, Słowenia („OPTOTEK”) przez dotychczasowych wspólników tej Spółki na rzecz Emitenta. Zgodnie z powołaną wyżej umową sprzedaży udziałów Emitent nabył od dotychczasowych wspólników Spółki OPTOTEK całość albo części posiadanych przez nich udziałów, o łącznej wartości nominalnej 52.624,33 EUR (pięćdziesiąt dwa tysiące sześćset dwadzieścia cztery euro 33/00), za łączną cenę 5.218.844,98 EUR (pięć milionów dwieście osiemnaście tysięcy osiemset czterdzieści cztery euro 98/00). Cena sprzedaży została zapłacona przez Emitenta dnia 28 marca 2008r. Prawo

własności udziałów przeszło na Emitenta w dniu 7 kwietnia 2008r. W wyniku przejścia własności części udziałów Emitent posiada w spółce OPTOTEK jeden nierówny udział stanowiący 73,83% kapitału zakładowego OPTOTEK, uprawniający Emitenta do wykonywania 73,83% głosów na Zgromadzeniu Wspólników OPTOTEK. Umowa została zawarta według prawa słoweńskiego. Na zawarcie umowy sprzedaży udziałów w spółce OPTOTEK d.o.o. na wyżej opisanych warunkach Rada Nadzorcza Emitenta wyraziła zgodę w uchwale z dnia 18 stycznia 2008r. i uchwale z dnia 22 stycznia 2008r.

Zgodnie z Uchwałą Nr 1/2010 Zarządu OPTOPOL Technology S.A. z dnia 29 stycznia 2010r. Emitent zlecił firmie SITE – „Informacja bez granic” wycenę wartości posiadanych udziałów w spółce zależnej OPTOTEK d.o.o. Zgodnie z wyceną, która została sporządzona metodą dochodową (podejście APV – Adjusted Present Value), wartość 73,83% udziałów będących w posiadaniu Emitenta wynosi 4.891.598,03 EUR, co oznacza, iż wartość pakietu udziałów jest niższa od ceny jego nabycia z lutego 2008r. (5.218.844,98 EUR) o 327.246,95 EUR.

W związku z powyższym, na dzień bilansowy Emitent dokonał odpisu aktualizującego wartość udziałów w wysokości 1.155 tys. zł. Kwota ta została otrzymana w wyniku przeliczenia po kursie zakupu udziałów w spółce OPTOTEK d.o.o. powyższej kwoty wyrażonej w EUR.

We wszystkich prezentowanych sprawozdaniach Spółka zależna będzie podlegała konsolidacji metodą pełną.

W ramach realizacji celów emisji akcji, w dniu 30 czerwca 2008 roku zostały zawarte dwie umowy sprzedaży udziałów w kapitale zakładowym spółki medi.com spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu pomiędzy dotychczasowymi wspólnikami tej spółki, to jest pomiędzy Jarosławem Jarońskim a Emitentem oraz pomiędzy Tomaszem Licznernskim a Emitentem. Na podstawie wyżej powołanych umów sprzedaży udziałów Emitent nabył od dotychczasowych wspólników medi.com łącznie pakiet 70% udziałów w kapitale zakładowym, po 35% udziałów w kapitale zakładowym od każdego z tych wspólników. Cena nabycia 35% udziałów została ustalona w przypadku każdej umowy sprzedaży udziałów na kwotę 3.150.000,00 (trzy miliony sto pięćdziesiąt tysięcy) złotych, a łączna cena za pakiet 70% udziałów wynosi 6.300.000,00 (sześć milionów trzysta tysięcy) złotych. Prawo własności nabywanych udziałów przeszło na Emitenta z dniem 1 lipca 2008 roku.

Emitent posiada w spółce medi.com pakiet 70% udziałów w kapitale zakładowym, uprawniający Emitenta do wykonywania 70% głosów na Zgromadzeniu Wspólników medi.com.

Na zawarcie umowy sprzedaży udziałów Rada Nadzorcza Emitenta wyraziła zgodę Uchwałą nr 2/2008 z dnia 8 kwietnia 2008 roku.

Podstawowym przedmiotem działalności jest produkcja systemów do cyfrowej rejestracji, analizy i archiwizacji obrazów diagnostycznych urządzeń medycznych oraz doradztwo w tej dziedzinie.

Zgodnie z Uchwałą Nr 1/2010 Zarządu OPTOPOL Technology S.A. z dnia 29 stycznia 2010r. Emitent po analizie danych wynikających z prognoz sporządzonych przez medi.com Sp. z o.o. na 2010r. w zakresie przychodów, kosztów oraz wyniku finansowego oraz analizie wartości poszczególnych pozycji bilansowych w księgach medi.com Sp. z o.o. na dzień bilansowy dokonał odpisu aktualizującego wartość udziałów Spółki w spółce zależnej medi.com w wysokości 6.234 tys. zł.

We wszystkich prezentowanych sprawozdaniach Spółka zależna będzie podlegała konsolidacji metodą pełną.

KWOTY TRANSAKCJI ZAWARTYCH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych	
	Od 01.01.2009 do 31.12.2009	Od 01.01.2008 do 31.12.2008	Od 01.01.2009 do 31.12.2009	Od 01.01.2008 do 31.12.2008
OPTOPOL Handlowy Sp. z o.o.	7 323	5 370	160	94
OPTOTEK	139	35	0	0
MEDI.COM	8	7	137	59
RAZEM	7 470	5 412	297	153

KWOTY ROZRACHUNKÓW Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Podmiot powiązany	Należności wobec podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
OPTOPOL Handlowy Sp. z o.o.	1 224	1 578	22	1
OPTOTEK	194	25	0	0
MEDI.COM	8	8	295	0
RAZEM	1 426	1 611	317	1

NOTA NR 24. WYNAGRODZENIA KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ

Imię i nazwisko	Funkcja i lata jej pełnienia	Od 01.01.2009 do 31.12.2009	Od 01.01.2008 do 31.12.2008
Adam Bogdani	Prezes Zarządu	300	327
Michał Błach	Członek Zarządu (2007 - IX 2008)	8	250
Ewa Bożek	Członek Zarządu (2007 - nadal)	233	252
Paweł Wojdas	Członek Zarządu (IX 2008 - nadal)	215	206
Andrzej Kowalczyk	Przewodniczący Rady Nadzorczej (2007 - nadal)	72	72
Krzysztof Bukowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (2007 do nadal)	34	32
Czesław Duda	Członek Rady Nadzorczej (2005 - nadal)	28	26
Joanna Bogdani-Wuczyńska	Członek Rady Nadzorczej (2006 - nadal)	28	26
Barbara Lewandowska	Członek Rady Nadzorczej od (2007 - nadal)	28	26
Razem		946	1217

Wykazane w tabeli kwoty obejmują wynagrodzenia z tytułu umowy o pracę, pełnienia funkcji w organach Emitenta oraz wynagrodzenia netto z tytułu świadczonych usług.

Ponadto Członek Zarządu Paweł Wojdas w ramach prowadzonej dostarczał części do produkowanego przez OPTOPOL Technology Spółka Akcyjna urządzenia do tomografii spektralnej SOCT Copernicus. W/w dostawy zamknęły się w kwocie netto 5 tys. zł w 2009r. oraz 72 tys. zł w 2008r.

NOTA NR 25. ZYSK NA AKCJĘ
DANE DOTYCZĄCE WYNIKU FINANSOWEGO ORAZ AKCJI, KTÓRE POSŁUŻYŁY DO WYLICZENIA PODSTAWOWEGO I ROZWODNIONEGO ZYSKU NA JEDNĄ AKCJĘ

W dniu 10.09.2007r. na podstawie Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy dokonano splitu akcji 1:100 w wyniku czego otrzymano ilość akcji: 10 904 300 szt., zniesiono uprzywilejowanie wszystkich akcji posiadających takie uprzywilejowanie oraz zmieniono akcje imienne na okaziciela. W dniu 12.10.2007r. Sąd Rejonowy w Częstochowie wydał postanowienie o rejestracji splitu akcji. Dane porównawcze za 2007r. zostały zaprezentowane przy uwzględnieniu w/w splitu, co zapewnia porównywalność danych. Średnia ważona liczba akcji zwykłych wyliczana jest na podstawie danych o liczbie akcji Spółki wynikających z postanowień Sądu Rejonowego w sprawie zmian w kapitale zakładowym. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych wyliczana jest na podstawie danych

o liczbie akcji Spółki wynikających z uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w sprawie zmian w kapitale zakładowym. Rozwodniony zysk na 1 akcję zwykłą oblicza się zgodnie z MSR nr 38.

	Od 01.01.2009 do 31.12.2009	Od 01.01.2008 do 31.12.2008
Zysk netto	-18 568	2 035
Średnia ważona liczby akcji zwykłych (w szt.)	14 204 300	14 204 300
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	14 204 300	14 564 300
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł)	-1,31	0,14
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł)	-1,31	0,14

NOTA NR 26. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

W 2009r. Emitent nie dokonywał inwestycji w jednostkach zależnych.

NOTA NR 27 BADANIE UTRATY WARTOŚCI W ODNIESIENIU DO WARTOŚCI FIRMY I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA

W okresie sprawozdawczym Emitent nie wykazywał w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartości firmy. Wszystkie wartości niematerialne w aktywach Emitenta miały określony okres użytkowania, którego odzwierciedleniem była ustalona wielkość odpisów amortyzacyjnych.

NOTA NR 28. INSTRUMENTY FINANSOWE – WARTOŚCI GODZIWE

Do głównych instrumentów finansowych z który Emitent korzysta przy finansowaniu bieżącej działalności należą kredyty bankowe, leasing finansowy, strategie opcyjne oraz środki pieniężne (w tym środki pozyskane z emisji akcji serii E). Wszystkie instrumenty finansowe ujęte w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane według wartości godziwej.

Emitent na podstawie umowy ramowej z dnia 9 czerwca 2006 z BRE Bankiem w dniu 23 lipca 2008r. zawarł umowę opcji walutowej (zero kosztowa strategia opcyjna) składającą się z 24 opcji Put, każda o nominale 500 000 EUR, oraz 24 opcji Call, każda o nominale 1 000 000 EUR. Wszystkie opcje posiadają kurs realizacji na poziomie 3,40 w okresie od lipca 2008r. do czerwca 2010r. Opcje zawierają barierę amerykańską wyłączającą na poziomie 3,18.

Strategia opcyjna została zawarta przez Spółkę w sytuacji kiedy średni kurs EUR w NBP wynosił 3,26 a od początku 2008 roku obserwowana była bardzo wyraźna tendencja umacniania się złotego w stosunku do innych walut, w tym m. in. EUR. Operacja ta miała na celu zabezpieczenie przychodów Spółki na poziomie kursu PLN/EUR, który odpowiadałby w przybliżeniu kursowi walutowemu założonemu w prognozach. Kurs ten z kolei został ustalony w oparciu o prognozy przedstawiane przez wszystkie znaczące instytucje finansowe w Polsce. Z uwagi na fakt, iż Spółka na dzień zawarcia kontraktów terminowych posiadała podpisane 22 kontrakty dystrybucyjne ze swoimi dystrybutorami, z których przychody generowane są w EUR, a także ze względu na otrzymaną prognozę sprzedaży od Członka Zarządu ds. Produkcji i Handlu przygotowaną przez Dział Sprzedaży na podstawie analizy rynku oraz zawartych szacunków sprzedaży będących wynikiem negocjacji z dystrybutorami urządzeń medycznych, a także planowanym wprowadzeniem do sprzedaży w miesiącu wrześniu 2008r. – SOCT HR Spółka szacowała, iż począwszy od miesiąca września 2008r. Spółka będzie narażona na ryzyko niekorzystnych zmian walutowych ze względu iż już aktualnie Spółka ma podpisane kontrakty, które zabezpieczają przychody miesięczne na poziomie 1.000 tys. EUR a przedstawione plany opiewały na przychody generowane w miesiącach październik – grudzień 2008 na poziomach znacznie przewyższających 2.000 tys. EUR.

Na dzień 31.12.2009 z opisanej zawartej strategii pozostało 6 opcji Put o nominale 500.000 EUR oraz 6 opcji Call, każda o nominale 1 000 000 EUR. Wszystkie te opcje posiadają kurs realizacji na poziomie 3,40 oraz zawierają barierę amerykańską wyłączającą na poziomie 3,18.

Ponadto Emitent na dzień 31.12.2009 posiadał 11 opcji Call (jedną o nominale 450 000 EUR, trzy o nominale 600 000 EUR, 2 o nominale 1 000 000 EUR, jedną o nominale 500 000 EUR, jedną

o nominale 750 000 EUR, jedną o nominale 700 000 EUR, jedną o nominale 730 000 EUR oraz jedną o nominale 690 000 EUR) w związku z zapoczątkowaną od miesiąca lutego 2009 restrukturyzacją posiadanej strategii opcyjnej polegającą na dopasowaniu jej do osiąganych przychodów netto także w kontekście osłabiającej się waluty polskiej. W tym celu Emitent dokonał rolowania dat opcji polegającego na zamknięciu (kupnie) opcji Call już zawartych i otwarciu (sprzedaży) nowych opcji Call na nowe daty.

Wycena strategii opcyjnej na dzień 31.12.2009 do kursu bilansowego z dnia 31.12.2009 została zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym w n.w. sposób:

	Na dzień 31.12.2009	Na dzień 31.12.2008
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 774	2 642
Rezerwa	-966	0
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	-3 442	-11 262
Zysk (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego	-5 086	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	9 336	13 904
krótkoterminowe	6 768	9 270
Długoterminowe	2 568	4 634

PORÓWNANIE WARTOŚCI BILANSOWYCH I WARTOŚCI GODZIWYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYKAZANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM WEDŁUG WARTOŚCI INNEJ NIŻ WARTOŚĆ GODZIWA

Instrumenty finansowe wykazane w sprawozdaniu finansowym są wyceniane według wartości godziwej.

WARTOŚĆ BILANSOWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PODLEGAJĄCYCH RYZYKU STOPY PROCENTOWEJ WEDŁUG KATEGORII WIEKOWYCH

Na dzień 31.12.2009r.

	do 1 roku	od 1 roku do 2 lat	od 2 do 3 lat	od 3 do 4 lat	od 4 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowanie stałe							
Obligacje	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	287	29	0	0	0	0	316
Zobowiązania z tytułu aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	6 768	2 568	0	0	0	0	9 336
Oprocentowanie zmienne							
Aktywa gotówkowe	19 401	0	0	0	0	0	19 401
Kredyt bankowy inwestycyjny – umowa kredytowa nr 11/153/06/Z/IN	102	0	0	0	0	0	102
Kredyt bankowy technologiczny - umowa kredytowa nr 06/0354	0	0	0	0	0	0	0
Kredyt bankowy inwestycyjny BRE-UNIA – umowa kredytowa nr 11/189/07/Z/FA	0	0	0	0	0	0	0

Na dzień 31.12.2008r.

	do 1 roku	od 1 roku do 2 lat	od 2 do 3 lat	od 3 do 4 lat	od 4 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowanie stałe							
Obligacje	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	424	309	24	0	0	0	757
Zobowiązania z tytułu aktualizacji wyceny instrumentów finansowych	9 270	4 634	0	0	0	0	13 904
Oprocentowanie zmienne							
Aktywa gotówkowe	20 072	0	0	0	0	0	20 072
Kredyt w rachunku bieżącym - umowa kredytowa nr 11/053/08/Z/VV	0	0	0	0	0	0	0
Kredyt bankowy obrotowy - umowa kredytowa nr 11/151/06/Z/OB	0	0	0	0	0	0	0
Kredyt bankowy obrotowy - umowa kredytowa 11/323/07/Z/OB	0	0	0	0	0	0	0
Kredyt bankowy inwestycyjny - umowa kredytowa nr 11/153/06/Z/IN	175	102	0	0	0	0	277
Kredyt bankowy technologiczny - umowa kredytowa nr 06/0354	180	180	106	0	0	0	466
Kredyt bankowy inwestycyjny BRE-UNIA - umowa kredytowa nr 11/189/07/Z/FA	1 500	0	0	0	0	0	1 500

NOTA NR 29. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA DZIEŃ 31.12.2009r.

Emitent na dzień 31.12.2009r. nie posiadał aktywnych zobowiązań warunkowych.

NOTA NR 30. AKTYWA WARUNKOWE

Emitent nie posiada aktywów warunkowych.

NOTA NR 31. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

W innych korektach w ramach przepływów środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w 2009r. ujęto:

- otrzymane dotacje w kwocie -1.882 tys. zł;
- umorzenie kredytu w kwocie -302 tys. zł;
- aktualizację wartości udziałów w spółkach zależnych w kwocie +7.389 tys. zł;

W 2008r. w innych korektach ujęte było wyłącznie umorzenie kredytu.

W innych wydatkach w ramach przepływów środków pieniężnych netto z działalności finansowej w 2009r. ujęto poniesione wydatki na różnice kursowe z tytułu realizacji kontraktów opcyjnych w tej części w jakiej Spółka nie posiadała na rachunku bankowym waluty potrzebnej do ich realizacji.

NOTA NR 32. UMOWY POLEGAJĄCE NA ZLECENIU WYSPECJALIZOWANYM JEDNOSTKOM ZEWNĘTRZNYM USŁUG NIEZBĘDNYCH DO FUNKCJONOWANIA JEDNOSTKI

W 2009 roku Emitent na podstawie zawartych umów zlecał wyspecjalizowanym jednostkom zewnętrznym wykonywanie następujących usług: podwykonawstwo w zakresie produkcji urządzeń medycznych, świadczenie pomocy prawnej, świadczenie usług księgowych, certyfikację systemu zarządzania, świadczenia usług animatora emitenta papierów wartościowych, publikację informacji o spółce w ramach serwisu informacyjnego, ochronę mienia spółki.

NOTA NR 32a. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

	Od 01.01.2009 do 31.12.2009	Od 01.01.2008 do 31.12.2008
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	20	20
Obowiązkowe badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14	14
Obowiązkowy przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	12	12
Obowiązkowy przegląd półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11	11
RAZEM:	57	57

NOTA NR 33. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM W ROKU OBROTOWYM ZATRUDNIENIU W GRUPACH ZAWODOWYCH

	Od 01.01.2009 do 31.12.2009	Od 01.01.2008 do 31.12.2008
Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach robotniczych	96	96
Pracownicy zatrudnieni na stanowiskach nierobotniczych	81	90
RAZEM:	177	186

W tabeli podano przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych w przeliczeniu na pełne etaty.

NOTA NR 34. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

Dnia 22 grudnia 2009r., główni akcjonariusze Emitenta, Pan Adam Bogdani, Pani Joanna Bogdani-Wuczyńska i Pan Marcin Bogdani, działając w porozumieniu, podpisali umowy sprzedaży akcji Emitenta z Canon Inc., Japonia, na podstawie których Canon nabędzie od nich 7.661.440 akcji Emitenta reprezentujących 53.94% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta. Główni Akcjonariusze posiadający 9.081.870 akcji reprezentujących 63.94% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta zgodzili się sprzedać 53.94% swoich akcji w Ofercie Publicznego Wezwania. W wyniku podpisanej umowy Pan Adam Bogdani zachowa w swoim posiadaniu 1.420.430 akcji reprezentujących 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta po zakończeniu Publicznego Wezwania. Akcje te zostaną zakupione przez Canon'a w przyszłości w terminach i na warunkach uzgodnionych w odrębnej umowie;

Jednocześnie w dniu 22 grudnia 2009r. Emitent podpisał z Canon umowę Business Capital Alliance Agreement, która ustanawia warunki i zasady strategicznych relacji pomiędzy stronami zmierzających do umocnienia pozycji biznesowych zarówno Emitenta jak i Canona.

Także w dniu 22 grudnia 2009r. Pan Adam Bogdani podpisał umowę Shareholders Agreement z Canon w celu uregulowania ich wzajemnych praw i obowiązków dotyczących współpracy w zarządzaniu działalnością Emitenta po dacie sfinalizowania publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Emitenta.

W związku z wezwaniem ogłoszonym w dniu 22 grudnia 2009r. przez Canon Inc. Japonia na sprzedaż akcji Emitenta, Canon Inc. objął 89,35% akcji zwykłych na okaziciela Emitenta, a w dniu 23 marca 2010r. został ogłoszony wykup przymusowy w wyniku którego Canon Inc. stał się akcjonariuszem reprezentującym 90% akcji Emitenta. Pozostałe 10% akcji jest reprezentowanych przez Pana Adama Bogdani.

W dniu 19 marca 2009r. Zarząd Emitenta na żądanie Canon Inc. zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na dzień 14 kwietnia 2010r., przedmiotem obrad będzie m. in. podjęcie

uchwał w sprawie przyjęcia rezygnacji złożonych przez członków dotychczasowej Rady Nadzorczej i powołanie nowego składu rady, podjęcie uchwały w sprawie odstąpienia od stosowania zasady niezależności członków Rady Nadzorczej od Spółki („Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”), a także podjęcie uchwały w sprawie zniesienia dematerializacji wszystkich akcji Emitenta oraz wycofania ich z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW w Warszawie S.A.

NOTA NR 35. UZGODNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI ZA ROK 2009 I 2008

W związku z wprowadzeniem do użytkowania w 2009r. modułu oprogramowania TETA do rozliczania produkcji Spółka dokonała korekty sposobu wyceny produkcji w toku oraz wyrobów gotowych. Ponadto z produkcji w toku wydzielone również zostały półprodukty.

W 2008r. produkcja w toku oraz wyroby gotowe były wyceniane wg wartości kalkulacyjnych obliczonych jako ceny sprzedaży pomniejszone o określony procent marży. Różnica między kosztami produkcji, w oparciu o które kalkulowane są ceny sprzedaży, a wartością kalkulacyjną produkcji w toku i wyrobów gotowych znajdowała odzwierciedlenie na koncie odchyłeń od cen ewidencyjnych wyrobów gotowych.

Natomiast począwszy od 2009r. produkcja w toku, wyodrębnione z niej półprodukty (tj. ta część produkcji w toku, która na dzień bilansowy znajdowała się na magazynie) oraz wyroby gotowe są wyceniane wg kosztów wytworzenia, podzielonych na koszty materiałowe i pozostałe koszty produkcji, które są rozliczane w formie kosztu roboczogodziny. Podobnie jak w 2008r. różnica między kosztami produkcji, w oparciu o które kalkulowane są ceny sprzedaży, a wartością kalkulacyjną produkcji w toku i wyrobów gotowych znajdowała odzwierciedlenie na koncie odchyłeń od cen ewidencyjnych wyrobów gotowych.

Zmiana metody wyceny nie ma wpływu na wielkość poszczególnych pozycji aktywów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ani na całkowite dochody ogółem.

Zawiercie, dnia 30 kwietnia 2010 roku

.....
Adam Wazl – Główny Księgowy

.....
Adam Bogdani – Prezes Zarządu

.....
Tomasz Rieger – Wiceprezes Zarządu