

**GRUPA KAPITAŁOWA
OPTeam S.A.**

**OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2010 ROKU**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy OPTeam Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej OPTeam Spółka Akcyjna (zwanej dalej „Grupą”), w której jednostką dominującą jest OPTeam Spółka Akcyjna z siedzibą w Tajęcinie k/Rzeszowa, nr 113, na które składa się: wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, skonsolidowane sprawozdanie zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku oraz informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki Dominującej.

Kierownik Jednostki Dominującej oraz członkowie rady nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Jednostkę Dominującą, jednostkę zależną oraz jednostkę stowarzyszoną zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, oraz związanymi z nimi

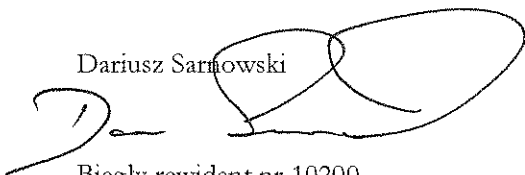
interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,

- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz.259 z późniejszymi zmianami).

Dariusz Sarnowski



Biegły rewident nr 10200

Biegły rewident grupy, kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu

HLB SARNOWSKI & WIŚNIEWSKI Sp. z o.o.

61-478 Poznań, ul. Bluszczoła 7

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych,
numer ewidencyjny 2917

Poznań, dnia 17 marca 2011 roku

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2010 ROKU**

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1. Podstawowe informacje o działalności Grupy

Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej jest OPTeam Spółka Akcyjna (zwana dalej „Jednostką Dominującą”). Siedziba Jednostki Dominującej znajduje się w Tajęcinie k/Rzeszowa, nr 113.

Jednostka Dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, powstałej w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością Optimus-Comfort w spółkę akcyjną, na mocy uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Optimus-Comfort z dnia 23 kwietnia 2003 roku, aktem notarialnym przed notariuszem Alicją Mąkosz (Repertorium A Nr 2016/2003). Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek podporządkowanych jest nieoznaczony.

Aktualnie Jednostka Dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, pod numerem KRS 0000160492.

Jednostka Dominująca otrzymała numer identyfikacji podatkowej NIP 8130334531 oraz nadany przez Główny Urząd Statystyczny numer REGON 008033000,

Jednostka Dominująca działa w oparciu o kodeks spółek handlowych oraz statut Spółki.

Zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności przeważającą działalnością Jednostki Dominującej jest działalność związana z oprogramowaniem (6201Z).

W badanym okresie Jednostka Dominująca prowadziła działalność w zakresie tworzenia oprogramowania i wdrażania systemów informatycznych.

Jednostki podporządkowane prowadzą działalność w zakresie zbieżnym z działalnością Jednostki Dominującej.

Zatrudnienie na koniec okresu sprawozdawczego w Jednostce Dominującej wyniosło 111 osób. Średnioroczne zatrudnienie w Jednostce Dominującej wyniosło 94 osoby.

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosił 730,0 tys. zł i dzielił się na 7 300 000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 złotych każda. Kapitał własny Grupy Kapitałowej na ten dzień wynosił 17 864,3 tys. zł.

Zgodnie z notą nr A7 wprowadzenia do sprawozdania finansowego i notą C.47, struktura akcjonariuszy Jednostki Dominującej na dzień 31 grudnia 2010 roku przedstawiała się następująco:

Janusz Bober	1 375 000	1 375 000	0,10	18,84
Andrzej Pelczar	1 375 000	1 375 000	0,10	18,84
Wacław Irzeński	1 375 000	1 375 000	0,10	18,84
Ryszard Woźniak	1 375 000	1 375 000	0,10	18,84
IDEA TFI S.A.	1 068 255	1 068 255	0,10	14,63
Pozostali akcjonariusze	731 745	731 745	0,10	10,02
Razem kapitał zakładowy	7 300 000	7 300 000	0,10	100,00

W dniu 8 grudnia 2009 roku Uchwałą nr 2 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej zdecydowało o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję nowych akcji na okaziciela serii D (z wyłączeniem prawa poboru) o wartości nominalnej 0,1 zł każda w liczbie nie mniejszej niż 1 000 000 (jeden milion) i nie większej niż 1 400 000 (jeden milion czterysta tysięcy). Zgodnie z oświadczeniem Zarządu Jednostki Dominującej z dnia 4 sierpnia 2010 roku (Repertorium A numer 2057/2010) kapitał zakładowy podwyższony w drodze emisji nowych akcji serii D został objęty w kwocie 100 000,00 zł. Podwyższenie kapitału zostało w całości pokryte wkładem pieniężnym. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Sądzie Rejonowym w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dnia 5 sierpnia 2010. roku.

Władzami Jednostki Dominującej są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

- Janusz Bober
- Andrzej Pelczar

W skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

- Wiesław Zaniewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Janusz Gajdek	Zastępca Przewodniczącego Radu Nadzorczej,
- Aleksander Bobko	Sekretarz Rady Nadzorczej,

- Grzegorz Leszczyński Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Lewandowski Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 stycznia 2010 roku do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.

1.2. Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej objęte konsolidacją

Na dzień 31 grudnia 2010 roku w skład Grupy Kapitałowej OPTeam wchodziły następujące jednostki zależne i stowarzyszone:

Lp.	Nazwa Spółki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii/raportu z przeglądu o sprawozdaniu finansowym	Podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie/przegląd sprawozdania finansowego	Dzień, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
1	OPTeam S.A.	pełna	bez zastrzeżeń z objaśnieniem	HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o.	31.12.2010
2	Elektra Sp. z o.o.	pełna	bez zastrzeżeń z objaśnieniem	HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. Przegląd sprawozdania finansowego	31.12.2010
3	Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A.	praw własności	bez zastrzeżeń z objaśnieniami	Kancelaria Porad Finansowo-Księgowych Dr Piotr Rojek Sp. z o.o.	31.12.2010

W porównaniu z rokiem ubiegłym wystąpiły następujące zmiany w zakresie jednostek objętych konsolidacją:

- w styczniu 2010 roku Spółka dokonała wniesienia aportu do spółki Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. nabywając 50,0% akcji tej Spółki (40% głosów na Walnym Zgromadzeniu).

Jednostkę wskazaną w pozycji 3 tabeli powyżej objęto konsolidacją z zastosowaniem metody praw własności. Zgodnie z polityką rachunkowości Grupy Kapitałowej Jednostka Dominująca traktuje jako jednostki konsolidowane metodą praw własności spółki, w których posiada mniej niż 50% głosów w kapitale podstawowym.

Objęte konsolidacją sprawozdanie finansowe jednostki stowarzyszonej było badane przez inny podmiot uprawniony do badania. Sprawozdanie finansowe tej jednostki zostało ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metoda praw własności.

Jednostka Dominująca skonsolidowała wszystkie spółki zależne i stowarzyszone.

1.3. Odstępstwa od zasad konsolidacji

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca odstępstwa od zasad konsolidacji i stosowania metody praw własności.

1.4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Działając w imieniu HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp z o.o. podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, numer

ewidencyjny 2917, biegły rewident Grupy, kluczowy biegły rewident Dariusz Sarnowski, nr ewidencyjny 10200, wydał o tym sprawozdaniu w dniu 31 marca 2010 roku opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku zostało zatwierdzone Uchwałą numer 3 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy OPTeam Spółka Akcyjna z dnia 30 czerwca 2010 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałą o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej zostały złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 22 lipca 2010 roku.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowane sprawozdanie zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku wraz z opinią biegłego rewidenta i uchwałą o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały ogłoszone w Monitorze Polskim nr 485 w dniu 28 lutego 2010 roku.

1.5. Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie grupy, kluczowym biegłym rewidencie

HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Bluszczowa 7 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 2917 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego kierował biegły rewident grupy, kluczowy biegły rewident Dariusz Sarnowski nr ewidencyjny 10200.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej OPTeam S.A. uchwałą numer 1 z dnia 10 sierpnia 2010 roku.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 11 sierpnia 2010 roku, zawartej pomiędzy Zarządem Jednostki Dominującej a firmą HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Bluszczowa 7.

1.6. Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości Grupy Kapitałowej oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej. W badaniu poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dokumentacji konsolidacyjnej posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności zbadanych pozycji. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na zbadane przez nas skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku zostało przeprowadzone w dniu 18 lutego 2011 roku oraz w dniach od 16 do 17 marca 2011 roku, w tym w siedzibie Jednostki Dominującej w dniu 18 lutego 2011 roku.

1.7. Deklaracja niezależności

HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o., członkowie zarządu, biegły rewident grupy, kluczowy biegły rewident oraz inne osoby biorące udział w badaniu potwierdzają, iż spełniają warunki określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, do wyrażenia

bezzstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej OPTeam S.A., sporządzonym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku.

1.8. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd Jednostki Dominującej w pisemnym oświadczeniu z dnia 17 marca 2011 roku potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz oświadczył o kompletnym ujęciu danych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ujawnieniu wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia i mogły mieć wpływ na załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Zarząd Jednostki Dominującej także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie sprawozdania finansowe spółek objętych konsolidacją, dokumentację konsolidacyjną i pozostałe wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych informacji i wyjaśnień.

2. PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE

2.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31.12.2010 tys. zł	31.12.2009 tys. zł	31.12.2008 tys. zł
AKTYWA			
Aktywa trwałe	28 778,8	14 416,7	7 131,0
Wartość firmy	233,2	184,2	184,2
Inne wartości niematerialne i prawne	508,1	926,1	1 443,8
Rzeczowe aktywa trwałe	20 655,1	9 227,0	4 882,8
Należności długoterminowe	55,7	84,1	31,9
Aktywa finansowe	3 994,6	0,0	9,0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	457,2	219,5	257,8
Inne rozliczenia międzyokresowe	2 874,9	3 775,8	321,5
Aktywa obrotowe	23 576,7	19 161,4	18 863,9
Zapasy	1 787,6	1 494,8	1 626,9
Należności z tytułu dostaw i usług	20 941,5	15 637,4	15 510,6
Należności pozostałe	152,7	295,3	190,9
Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	26,8	562,0	70,1
Aktywa finansowe		9,0	0,0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	510,6	742,6	1 124,4
Rozliczenia międzyokresowe	157,5	420,3	341,0
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-	-
Aktywa razem	52 355,5	33 578,1	25 995,0

	31.12.2010 tys. zł	31.12.2009 tys. zł	31.12.2008 tys. zł
PASYWA			
Kapitały ogółem	17 864,3	12 805,5	8 974,9
Kapitały podmiotu dominującego	17 094,7	12 108,0	8 466,8
Kapitał akcyjny	730,0	630,0	550,0
Akcje własne (wielkość ujemna)	- 1 194,7		
Kapitał zapasowy	10 086,9	7 717,2	4 367,9
Kapitał rezerwowy	5 612,3	1 612,7	1 612,7
Zysk (strata) z lat ubiegłych		786,9	786,9
Zysk (strata) netto	1 860,2	1 361,3	1 149,2
Udziały niekontrolujące	769,6	697,4	508,1
Zobowiązania długoterminowe	11 358,4	1 537,9	1 630,1
Kredyty bankowe	1 583,3	29,1	66,1
Zobowiązania finansowe	347,8	457,4	1 075,7
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	473,9	452,0	443,2
Rezerwy na inne zobowiązania	59,8	59,3	45,1
Rozliczenia międzyokresowe	8 893,6	540,0	0,0
Zobowiązania krótkoterminowe	23 132,8	19 234,7	15 389,9
Kredyty bankowe	2 125,1	1 892,7	261,4
Zobowiązania finansowe	562,5	644,5	444,4
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15 726,7	12 848,2	13 314,9
Zobowiązania pozostałe	1 284,5	2 878,9	203,4
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego i innych podatków	1 660,3	700,4	986,4
Rezerwy na zobowiązania	698,4	170,9	93,5
Rozliczenia międzyokresowe	1 075,3	99,3	86,0
Pasywa razem	52 355,5	33 578,1	25 995,0

2.2. Skonsolidowane sprawozdanie zysków i strat (wariant porównawczy)

	31.12.2010 tys. zł	31.12.2009 tys. zł	31.12.2008 tys. zł
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	60 099,0	60 185,6	55 718,8
Koszty działalności operacyjnej	56 840,4	57 647,9	54 082,8
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	3 258,6	2 537,7	1 636,0
Pozostałe przychody operacyjne	783,5	369,0	525,4
Pozostałe koszty operacyjne	1 395,7	692,9	268,6
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	2 646,4	2 213,9	1 892,8
Przychody finansowe	61,2	63,1	58,8
Koszty finansowe	352,7	211,3	251,1
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	2 354,9	2 065,8	1 700,5
Zysk/(Strata) brutto	2 354,9	2 065,8	1 700,5
Podatek dochodowy	280,8	474,2	461,3
	2 074,1		
Zysk/(Strata) netto	2 074,1	1 591,6	1 239,2
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niekontrolującym	213,8	230,3	90,0
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 860,3	1 361,3	1 149,2

2.3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2010 – 31.12.2010 tys. zł	01.01.2009 – 31.12.2009 tys. zł	01.01.2008 – 31.12.2008 tys. zł
Zysk/strata netto	2 074,1	1 591,6	1 239,2
Inne całkowite dochody:			
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Rachunkowość zabezpieczeń			
Skutki aktualizacji majątku			
Zyski i straty aktuarialne			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych			
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów			
Całkowite dochody razem	2 074,1	1 591,6	1 239,2
przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	1 860,3	1 361,3	1 149,2
przypadające udziałom niekontrolującym	213,8	230,3	90,0

2.4. Wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Grupy Kapitałowej w latach 2010, 2009 i 2008 wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za lata zakończone 31 grudnia 2010 roku, 31 grudnia 2009 roku oraz 31 grudnia 2008 roku.

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2010	2009	2008
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)			60 099,0	60 185,6	55 718,8
Suma aktywów (tys. zł)			52 355,5	33 578,1	25 995,0
Kapitał własny (tys. zł)			17 864,3	12 805,5	8 974,9
Całkowity dochód za okres (tys. zł)			2 074,1	1 591,6	1 239,2
Zyskowność sprzedaży	zysk (strata) ze sprzedaży/ przychody ze sprzedaży	max	5,5%	4,5%	2,9%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk (strata) brutto/przychody netto ze sprzedaży	max	4,0%	3,7%	3,0%
Rentowność sprzedaży netto	zysk (strata) netto/ przychody netto ze sprzedaży	max	3,1%	2,4%	2,1%
Rentowność kapitału własnego	zysk (strata) netto /kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	12,2%	12,7%	15,7%
Rentowność aktywów	zysk (strata) netto / aktywa ogółem	max	3,6%	4,1%	4,4%
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	max	1,1	1,7	2,2
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/ rzeczowe aktywa trwałe	max	2,9	6,1	11,5
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(średni stan należności z tytułu dostaw i usług/ przychody ze sprzedaży)*360	min	111	100	81
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(średni stan zapasów/ koszty działalności operacyjnej)*360	min	11	10	10
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług/ koszty działalności operacyjnej-amortyzacja- koszty pracy)*360	min	107	96	83
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,7	0,6	0,7
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ kapitał obcy	>1	0,5	0,6	0,5

Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	0,6	0,9	1,3
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,3	0,4	0,3
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	1,0	0,9	1,1
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	1,1	1,0	1,2
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe / zobowiązania handlowe	>1	1,3	1,2	1,2
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania krótkoterminowe	-	2 217,6	196,8	3 653,5
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy / aktywa ogółem	max	4,2%	0,6%	14,1%

W 2010 roku Grupa Kapitałowa kontynuowała swoją działalność w zakresie sprzedaży sprzętu i oprogramowania komputerowego. Przychody ze sprzedaży ogółem w 2010 roku zmniejszyły się o 86,6 tys. zł, podczas gdy koszty działalności podstawowej zmniejszyły się o 807,5 tys. zł, w rezultacie czego poprawiła się relacja przychodowo-kosztowa na podstawowej działalności operacyjnej. Powyższe spowodowało wzrost wskaźników zyskowności i rentowności sprzedaży.

Średni okres oczekiwania Grupy Kapitałowej na spływ należności handlowych w okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku był o 11 dni dłuższy w porównaniu z minionym rokiem i wyniósł 111 dni. Średni okres regulowania zobowiązań handlowych w 2010 roku uległ wydłużeniu o 11 dni w porównaniu z poprzednim okresem sprawozdawczym.

Analiza wskaźników zadłużenia wskazuje na wzrost udziału kapitału obcego w finansowaniu działalności gospodarczej Grupy kapitałowej w 2010 roku w porównaniu z rokiem poprzednim. Zarówno na koniec roku 2010, jak i na koniec lat poprzednich wskaźnik pokrycia zadłużenia kapitałem własnym kształtował się poniżej wartości uznawanych za pożądane.

W roku zakończonym 31 grudnia 2010 roku poprawie uległy wszystkie wskaźniki płynności, co oznacza poprawę zdolności Grupy Kapitałowej do regulowania zobowiązań. Wartość zobowiązań bieżących Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy była niższa niż poziom aktywów obrotowych, czego efektem było osiągnięcie dodatniej wartości kapitału obrotowego netto w kwocie 2 217,6 tys. zł. Dodatnia wartość opisywanego wskaźnika świadczy o tym, że aktywa o najniższym stopniu płynności były finansowane w całości kapitałami o najniższym stopniu wymagalności.

3. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

W wyniku przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku, w tym analizy sytuacji finansowej, nic istotnego nie zwróciło naszej uwagi co spowodowałoby nasze przekonanie, że Jednostka Dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności w dającej przewidzieć się przyszłości na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

W punkcie A.10 wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki Dominującej poinformował, że sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej oraz sprawozdania finansowe spółki zależnej i stowarzyszonej, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez te spółki w dającej przewidzieć się przyszłości oraz że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową.

4. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

4.1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Podczas badania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości w dokumentacji konsolidacyjnej, mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Dokumentacja konsolidacyjna jest, we wszystkich istotnych aspektach, kompletna i poprawna oraz spełnia istotne warunki, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna. W szczególności dotyczy to wyłączeń z tytułu korekt konsolidacyjnych.

4.2. Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego wszystkich jednostek, wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku i obejmują dane sporządzone za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

4.3. Zasady (polityka) rachunkowości

Jednostka Dominująca posiada aktualną dokumentację, opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady (politykę) rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Jednostki Dominującej. Zasady (polityka) rachunkowości Grupy zostały przedstawione w punkcie nr A.14 wprowadzenia oraz w poszczególnych notach informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

Przyjęte przez Jednostkę Dominującą zasady rachunkowości zostały prawidłowo wybrane i są stosowane przez nią w sposób prawidłowy i ciągły.

4.4. Struktura aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu

Struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej jest przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

4.5. Kapitał własny, w tym udziały niekontrolujące

Wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2010 roku stan kapitałów własnych, w tym udziałów niekontrolujących, jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną. Udziały niekontrolujące na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiły 769,6 tys. złotych.

Dane finansowe dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4.6. Wartość firmy z konsolidacji

Ustalony stan wartości firmy z konsolidacji na dzień 31 grudnia 2010 roku jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną.

Informacje dotyczące ustalenia wartości firmy z konsolidacji zostały zaprezentowane w notcie nr 1.1 i 1.2 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

4.7. Wyłączenia konsolidacyjne

Wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych

Dokonane wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną. W sprawozdaniu skonsolidowanym wykazano wyłącznie przychody i koszty, które zostały osiągnięte (poniesione) w wyniku transakcji z jednostkami zewnętrznymi.

Wyłączenia niezrealizowanych wyników zawartych w aktywach oraz z tytułu dywidend

Jednostka Dominująca dokonała prawidłowych wyłączeń wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz prawidłowych wyłączeń z tytułu dywidend. Wyłączenia wynikają bezpośrednio z dokumentacji konsolidacyjnej.

4.8. Skutki sprzedaży udziałów (akcji) w jednostkach zależnych

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku Grupa Kapitałowa OPTeam nie dokonała sprzedaży posiadanych udziałów (akcji) w jednostkach podporządkowanych.

4.9. Pozycje kształtujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej

Charakterystyka pozycji kształtujących wynik finansowy działalności Grupy Kapitałowej przedstawiona została w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

4.10. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Informacja dodatkowa zawierająca informacje, pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jest z nim zgodna.

Informacja dodatkowa za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami, ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

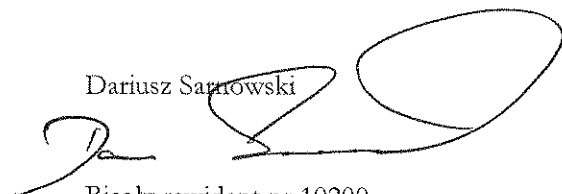
4.11. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności, pochodzące ze zbadanego przez nas skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku, są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w istotnych aspektach spełnia wymagania art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz.259 z późniejszymi zmianami).

4.12. Zgodność z przepisami prawa

Biegły rewident grupy, kluczowy biegły rewident otrzymał od Zarządu Jednostki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż zgodnie z jego najlepszą wiedzą nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutów i umowy jednostek Grupy Kapitałowej, mających wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.



Biegły rewident nr 10200

Biegły rewident grupy, kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu

HLB SARNOWSKI & WIŚNIEWSKI Sp. z o.o.

61-478 Poznań, ul. Bluszczowa 7

Podmiot uprawniony do badania

sprawozdań finansowych,

numer ewidencyjny 2917

Niniejszy raport zawiera 12 stron.

Poznań, dnia 17 marca 2011 roku