

OPTeam Spółka Akcyjna

**OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2011 ROKU**



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy OPTeam Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego OPTeam Spółka Akcyjna z siedzibą w Tajęcinie k/Rzeszowa, nr 113, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, sprawozdanie zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku oraz informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

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

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Badanie 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 zasad (polityki) rachunkowości i ocenę dokonanych przez Zarząd znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 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 oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,

- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego 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

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

Poznań, dnia 20 marca 2012 roku

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY
OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2011 ROKU**

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Podstawowe informacje o działalności Spółki

Spółka działa pod firmą OPTeam Spółka Akcyjna. Siedziba Spółki znajduje się w Tajęcinie k/Rzeszowa nr 113.

Spółka 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 Spółki jest nieoznaczony.

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

Spółka otrzymała numer identyfikacji podatkowej NIP 8130334531 oraz nadany przez Główny Urząd Statystyczny numer REGON 008033000.

Spółka działa w oparciu o kodeks spółek handlowych oraz statut Spółki.

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

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

Średnioroczne zatrudnienie w Spółce wyniosło 168 osób.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosił 730,0 tys. zł i dzielił się na 7 300 000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,10 złotych każda. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 19 855,2 tys. zł.

Zgodnie z notą nr A.7. wprowadzenia do sprawozdania finansowego oraz notą 12.4, struktura akcjonariuszy Spółki posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 31 grudnia 2011 roku przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba głosów	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji zł	Udział w kapitale podstawowym (%)
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
Supernova Fund S.A.	661 854	661 854	0,10	9,07
Wacław Szary	404 795	404 795	0,10	5,55
IDEA TFI S.A.	411 039	411 039	0,10	5,63
Pozostali akcjonariusze	322 312	322 312	0,10	4,40
Razem kapitał zakładowy	<u>7 300 000</u>	<u>7 300 000</u>	<u>0,10</u>	<u>100,00</u>

Posiadane przez Akcjonariuszy akcje nie mają żadnego typu uprzywilejowania. Zgodnie ze stanem księgi akcyjnej na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz w okresie od 1 stycznia 2012 roku do dnia wydania niniejszego raportu wystąpiły następujące zmiany w strukturze głównych Akcjonariuszy:

- w dniu 7 stycznia 2011 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie o objęciu 363 936 akcji serii C od Pana Wacława Szarego w trybie art. 69 ust 1 Ustawy o ofercie publicznej w zamian za 446 udziałów Spółki Elektra Sp. z o.o. Uchwałą nr 5 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 21 grudnia 2010 roku zdecydowało o połączeniu OPTeam S.A. oraz Elektra Sp. z o.o. w którym OPTeam S.A. była Spółka przejmująca. Wpis połączenia do KRS nastąpił w dniu 3 stycznia 2011 roku. (RB 4/2011).

- w dniu 28 marca 2011 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Supernova Fund S.A. w trybie art. 69 ust 1 Ustawy o ofercie publicznej o nabyciu 661 854 akcji, co stanowi 9,07 % w kapitale zakładowym i tyle samo w ogólnej liczbie głosów (RB 32/2011).

- w dniu 29 marca 2011 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od IDEA TFI S.A. w trybie art. 69 ust 1 Ustawy o ofercie publicznej o zmniejszeniu z 1 072 893 akcji co stanowiło 14,70% do 411 039 akcji co stanowi 5,63 % w kapitale zakładowym i tyle samo udziału w ogólnej liczbie głosów (RB 33/2011).

- w dniu 6 września 2011 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Wiceprezesa Wacława Szarego w trybie art. 160 ust 1 pkt. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi o zwiększeniu ilości posiadanych akcji z 399 666 do 404 795, co stanowi 5,55 % w kapitale zakładowym i tyle samo udziału w ogólnej liczbie głosów (RB 64/2011).

Rok obrotowy, za który sporządzono zbadane sprawozdanie finansowe obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku. Poprzedni rok obrotowy obejmował okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku.

W dniu 3 stycznia 2011 roku sąd rejestrowy właściwy dla Spółki tj. Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowił o wpisie do rejestru przedsiębiorców połączenia spółki OPTeam S.A. ze spółką ELEKTRA Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie przy ul. Szopena 17. Połączenie dokonane zostało poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na OPTeam S.A. w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej z wydaniem jej akcji własnych na rzecz wspólnika spółki przejmowanej.

Po rozliczeniu połączenia jedynym podmiotem powiązany kapitałowo ze Spółką jest Spółka stowarzyszona Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A.

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

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- | | |
|-------------------|-----------------------|
| - Andrzej Pelczar | - Prezes Zarządu, |
| - Bogdan Niziołek | - Wiceprezes Zarządu, |
| - Wacław Szary | - Wiceprezes Zarządu. |

W okresie od 1 stycznia 2011 roku do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- zgodnie z uchwałą nr 16 Rady Nadzorczej OPTeam Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2011 roku uchwalono liczbę członków zarządu trzeciej kadencji w ilości trzech osób,
- zgodnie z uchwałą nr 17a Rady Nadzorczej OPTeam Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2011 roku na stanowisko Prezesa Zarządu powołano Andrzeja Pelczara,
- zgodnie z uchwałą nr 17b Rady Nadzorczej OPTeam Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2011 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu powołano Wacława Szarego,
- zgodnie z uchwałą nr 17c Rady Nadzorczej OPTeam Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2011 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu powołano Bogdana Niziołka.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- | | |
|----------------------|-------------------------------------|
| - Janusz Bober | Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| - Roman Zaniewicz | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, |
| - Janusz Gajdek | Sekretarz Rady Nadzorczej, |
| - Marcin Lewandowski | Członek Rady Nadzorczej, |
| - Adam Leda | Członek Rady Nadzorczej. |

W okresie od 1 stycznia 2011 roku do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- zgodnie z uchwałą nr 23/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy OPTeam Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2011 roku uchwalono liczbę członków Rady Nadzorczej trzeciej kadencji w ilości pięciu osób,
- zgodnie z uchwałą nr 24a/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy OPTeam Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2011 roku do składu Rady Nadzorczej został powołany Janusz Bober,
- zgodnie z uchwałą nr 24b/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy OPTeam Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2011 roku do składu Rady Nadzorczej został powołany Wiesław Zaniewicz,
- zgodnie z uchwałą nr 24c/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy OPTeam Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2011 roku do składu Rady Nadzorczej został powołany Adam Leda,
- zgodnie z uchwałą nr 24d/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy OPTeam Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2011 roku do składu Rady Nadzorczej został powołany Janusz Gajdek,
- zgodnie z uchwałą nr 24e/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy OPTeam Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2011 roku do składu Rady Nadzorczej został powołany Marcin Lewandowski.

1.2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 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, kluczowy biegły rewident Dariusz Sarnowski, nr ewidencyjny 10200, wydał o tym sprawozdaniu w dniu 17 marca 2011 roku opinię z uzupełniającym objaśnieniem o następujące treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że w dniu 3 stycznia 2011 roku nastąpiło połączenie spółki zależnej Elektra Sp. z o.o. ze spółką dominującą OPTeam S.A. Spółką przejmującą jest OPTeam S.A.”

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku zostało zatwierdzone Uchwałą numer 5/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy OPTeam Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2011 roku. Na podstawie Uchwały numer 6/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy OPTeam Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2011 roku zysk netto przekazano w całości na zwiększenie kapitału zapasowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku zostało zatwierdzone Uchwałą numer 7/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy OPTeam Spółka Akcyjna z dnia 28 czerwca 2011 roku.

W związku z połączeniem w dniu 3 stycznia 2011 roku ze spółką zależną Elektra Sp. z o.o. spółka OPTeam S.A. nie jest już jednostką dominującą i od 2011 roku nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Opteam Spółka Akcyjna, działając jako następca prawny Spółki Elektra Sp. z o.o. przejętej w drodze połączenia uchwałą nr 8/2011 z dnia 28 czerwca 2011 roku, zatwierdziło sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie Zarządu Spółki Elektra Sp. z o.o. za 2010 rok. Uchwałą nr 9/2011 z dnia 28 czerwca 2011 roku zysk netto Spółki Elektra Sp. z o.o. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku przekazano w całości na zwiększenie kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałą o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i sprawozdaniem z działalności Jednostki zostały złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 6 lipca 2011 roku.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku wraz z opinią biegłego rewidenta i uchwałą o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 2377 w dniu 28 listopada 2011 roku.

Bilans zamknięcia za rok obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku został poprawnie wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku zakończonego 31 grudnia 2011 roku.

1.3. Informacje o podmiocie uprawnionym i kluczowym biegłym rewidentcie

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 sprawozdania finansowego kierował kluczowy biegły rewident Dariusz Sarnowski nr ewidencyjny 10200.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza OPTeam Spółka Akcyjna uchwałą numer 10 z dnia 18 maja 2011 roku.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 25 maja 2011 roku, zawartej pomiędzy OPTeam Spółka Akcyjna a firmą HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Bluszczowa 7.

1.4. Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie przez biegłego rewidenta pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej jednostki.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności zbadanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku zostało przeprowadzone w dniach od 20 lutego do 20 marca 2012 roku, w tym w siedzibie Spółki w dniach od 20 do 24 lutego 2012 roku.

1.5. Deklaracja niezależności

HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o., członkowie zarządu, 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 bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym OPTeam Spółka Akcyjna sporządzonym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku.

1.6. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd Spółki w pisemnym oświadczeniu z dnia 20 marca 2012 roku potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego oraz oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych i istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia i mogły mieć wpływ na załączone sprawozdanie finansowe. Zarząd Spółki także oświadczył, że udostępnił wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielił niezbędnych informacji i wyjaśnień.

2. PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE

2.1. Wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową jednostki w latach 2011 i 2010 wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

W dniu 3 stycznia 2011 roku dokonano wpisu do KRS połączenia Spółki OPTeam S.A. ze Spółką zależną Elektra Sp. z o.o., gdzie Spółka OPTeam S.A. była podmiotem przejmującym. Połączenie dokonane zostało poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z wydaniem akcji własnych spółki przejmującej na rzecz wspólnika spółki przejmowanej. W celu zachowania porównywalności danych sprawozdanie finansowe OPTeam S.A. za 2010 rok zostało przekształcone w taki sposób jakby połączenie miało miejsce w dniu 1 stycznia 2010 roku. W związku z połączeniem spółek nie zaprezentowano wskaźników za 2009 rok, ponieważ dane za ten rok nie są porównywalne.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2011	2010
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)			79 396,5	60 099,0
Suma aktywów (tys. zł)			60 312,9	52 306,5
Kapitał własny (tys. zł)			19 855,2	17 815,3
Całkowity dochód za okres (tys. zł)			1 952,9	2 074,1
Zyskowność sprzedaży	zysk (strata) ze sprzedaży/ przychody ze sprzedaży	max	2,2%	5,5%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk (strata) brutto/przychody netto ze sprzedaży	max	2,9%	4,0%
Rentowność sprzedaży netto	zysk (strata) netto/ przychody netto ze sprzedaży	max	2,5%	3,5%
Rentowność kapitału własnego	zysk (strata) netto /kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	10,9%	13,2%
Rentowność aktywów	zysk (strata) netto / aktywa ogółem	max	3,2%	4,0%
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	max	1,3	1,1
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/rzeczowe aktywa trwale	max	3,8	2,9
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(średni stan należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	108	107

Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(średni stan zapasów/koszty działalności operacyjnej)*360	min	14	8
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług/(koszty działalności operacyjnej- koszty pracy- amortyzacja))*360	min	106	104
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,7	0,7
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ kapitał obcy	>1	0,5	0,5
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	0,7	0,6
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,3	0,3
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	0,9	1,0
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	1,1	1,1
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	1,1	1,3
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania krótkoterminowe	-	1 624,8	2 217,6
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/ aktywa ogółem	max	2,7%	4,2%

W roku badanym przychody ze sprzedaży wzrosły o 32,1% i osiągnęły poziom 79 396,5 tys. zł. Odpowiadające im koszty wzrosły o 36,6%. Wyższa dynamika przyrostowa kosztów przełożyła się na zmniejszenie zysku ze sprzedaży o 46,8% oraz na zmniejszenie rentowności sprzedaży na wszystkich poziomach.

Wskaźniki rentowności sprzedaży netto i brutto osiągnęły odpowiednio poziom 2,9% oraz 2,5%.

Wśród wskaźników rotacji majątku obrotowego wydłużeniu o 6 dniu uległ wskaźnik rotacji zapasów.

W zakresie struktury finansowania aktywów nie zaobserwowaliśmy istotnych zmian.

Wskaźniki płynności ukształtowały się na podobnym poziomie jak w roku poprzednim.

2.2. Zasadność założenia kontynuacji działalności

W punkcie A.11. wprowadzenia do sprawozdania finansowego Zarząd poinformował, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku, w tym analizy sytuacji finansowej, nic istotnego nie zwróciło naszej uwagi, co spowodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2011 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

3. OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

3.1. System rachunkowości

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i zatwierdzona przez Zarząd Spółki.

W badanym roku obrotowym w Spółce stosowano komputerowy system ewidencji księgowej CDN XL wersja 8.0.3.2654, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych występujących w Spółce.

Przeprowadzone badanie nie ujawniło istotnych słabości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących:

- udokumentowania operacji gospodarczych,
- powiązania zapisów księgowych z dokumentami oraz sprawozdaniem finansowym,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- metod zabezpieczenia i ochrony dokumentów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych,
- stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera.

3.2. Inwentaryzacja

Spółka przeprowadziła inwentaryzację roczną poszczególnych grup aktywów i pasywów zgodnie z zasadami i terminami określonymi w ustawie o rachunkowości. Wyniki przeprowadzonej inwentaryzacji zostały rozliczone i ujęte w księgach roku badanego.

3.3. Wycena

Stosowane przez Spółkę zasady wyceny zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego oraz informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego i są one zgodne z wymogami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości/Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

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

3.4. Prezentacja i porównywalność

Spółka dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w sprawozdaniu. Wprowadzenie do sprawozdania, sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z informacją dodatkową do sprawozdania finansowego, zawierają wszystkie informacje, których ujawnienie w sprawozdaniu finansowym jest wymagane w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości/ Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej.

W dniu 3 stycznia 2011 roku dokonano wpisu do KRS połączenia Spółki OPTeam S.A. oraz Elektra Sp. z o.o., gdzie Spółka OPTeam S.A. była podmiotem przejmującym. Połączenie dokonane zostało poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na OPTeam S.A. w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z wydaniem akcji własnych spółki przejmującej na rzecz wspólnika spółki przejmowanej. W celu zachowania porównywalności danych sprawozdanie finansowe za 2010 rok OPTeam S.A. zostało przekształcone w taki sposób jakby połączenie miało miejsce w dniu 1 stycznia 2010 roku.

Dane porównawcze uwzględniają przekształcenia ujawnione w nocie C.3. załączonego sprawozdania finansowego. Zarząd badanej jednostki zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

4. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

4.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31.12.2011 tys. zł	31.12.2010 tys. zł
AKTYWA		
Aktywa trwałe	29 939,5	28 729,7
Wartości niematerialne	3 554,5	692,3
Rzeczowe aktywa trwałe	20 162,1	20 655,0
Należności długoterminowe	73,4	55,7
Inwestycje długoterminowe	5 994,6	3 994,6
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	154,9	3 332,1
Aktywa obrotowe	30 373,4	23 576,8
Zapasy	3 956,3	1 787,6
Należności krótkoterminowe	25 857,7	21 121,1
Inwestycje krótkoterminowe	377,7	510,6
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	181,7	157,5
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		
Aktywa razem	60 312,9	52 306,5

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (c.d.)

	31.12.2011 tys. zł	31.12.2010 tys. zł
PASYWA		
Kapitał własny	19 855,2	17 815,3
Kapitał podstawowy	730,0	730,0
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-1,1	-1,1
Kapitał zapasowy	11 561,1	9 400,0
Kapitał z aktualizacji wyceny	981,1	981,1
Pozostałe kapitały rezerwowe	4 631,2	4 631,2
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
Zysk (strata) netto	1 952,9	2 074,1
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	40 457,7	34 491,2
Zobowiązania długoterminowe	10 409,9	11 358,4
w tym rezerwy na zobowiązania	559,7	533,7
w tym rozliczenia międzyokresowe	9 144,1	8 893,7
Zobowiązania krótkoterminowe	30 047,8	23 132,8
w tym rezerwy na zobowiązania	414,0	698,4
w tym rozliczenia międzyokresowe	885,1	1 075,3
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		
Pasywa razem	60 312,9	52 306,5

4.2. Rachunek zysków i strat/Sprawozdanie z całkowitych dochodów (wariant porównawczy)

	01.01.2011 – 31.12.2011 tys. zł	01.01.2010 – 31.12.2010 tys. zł
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	79 396,5	60 099,0
Koszty działalności operacyjnej	77 661,9	56 840,4
Zysk/Strata ze sprzedaży	1 734,6	3 258,6
Pozostałe przychody operacyjne	1 191,6	783,5
Pozostałe koszty operacyjne	366,1	1 395,7
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	2 560,1	2 646,4
Przychody finansowe	114,3	61,2
Koszty finansowe	415,2	352,7
Zysk/Strata z działalności gospodarczej	2 259,2	2 354,9
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	2 259,2	2 354,9
Podatek dochodowy	306,3	280,8
Zysk/Strata z działalności kontynuowanej	1 952,9	2 074,1
<i>Działalność zaniechana</i>		
Zysk/Strata z działalności zaniechanej	-	-
<i>Działalność zaniechana</i>		
Zysk/strata netto	1 952,9	2 074,1

4.3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2011 – 31.12.2011 tys. zł	01.01.2010 – 31.12.2010 tys. zł
Zysk/strata netto		
Inne całkowite dochody:	1 952,9	2 074,1
Przeszacowanie środków trwałych	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do innych dochodów całkowitych	-	-
Całkowite dochody razem	1 952,9	2 074,1

4.4. Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku.

Wartości niematerialne

Pozycja obejmuje głównie zakończone prace rozwojowe. W roku badanym zakończono prace rozwojowe projektów B2B oraz Magazynier (przyjęty w drodze połączenia) w wysokości 3 707,2 tys. zł. Na koniec 2011 roku otrzymane dotacje na te projekty wyniosły 1 785,9 tys. zł.

Z rozliczenia połączenia ze Spółką Elektra Sp. z o.o. ujęta została wartość firmy w wysokości 184,2 tys. zł. Jednostka badana przeprowadziła test na utratę wartości firmy, który potwierdził, że nie nastąpiła utrata jej wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe

Inwentaryzację środków trwałych Spółka przeprowadziła w roku 2010.

Rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 33,4% sumy bilansowej. W porównaniu z rokiem poprzednim wartość netto omawianej pozycji uległa zmniejszeniu o 2,4%.

W roku badanym wartość majątku trwałego zwiększyła się o 1 364,6 tys. zł brutto w wyniku zakupu środków trwałych oraz o 998,7 tys. zł netto w wyniku przejęcia aktywów Elektra Sp. z o.o. Amortyzacja za okres badany wyniosła 2 636 tys. zł. Zlikwidowano i sprzedano środki trwałe o wartości netto 184,6 tys. zł.

Inwestycje

Inwestycje długoterminowe stanowią udziały w spółce stowarzyszonej Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A.

W dniu 3 stycznia 2011 roku nastąpiło połączenie OPTeam S.A. ze spółką zależną Elektra Sp. z o.o.

W styczniu 2010 roku Spółka dokonała wniesienia aportu do spółki Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. nabywając 50 % udział w kapitale zakładowym tej spółki. Wartość wniesionego aportu wyniosła 3 994,5 tys. zł, cena nominalna nabytych udziałów 12 192 tys. zł.

W dniu 26 października 2011 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki stowarzyszonej Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. Na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość udziałów wykazana w sprawozdaniu OPTeam S.A. wyniosła 5 994,5 tys. zł i uległa zwiększeniu w stosunku do poprzedniego roku obrotowego o 2 mln. zł.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość aktywów netto Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. przypadających OPTeam S.A. była niższa niż wartość akcji tej spółki wykazanych w aktywach. Zarząd OPTeam S.A. przeprowadził test na trwałą utratę wartości akcji. Test potwierdził, nie nastąpiła utrata wartości omawianych akcji.

Zapasy

Zapasy wzrosły o 121,3% w stosunku do poprzedniego roku obrotowego. Spółka poszerzyła skalę działalności w roku badanym, co przełożyło się na wzrost wartości zapasu towarów o 1 645,4 tys. zł. Inwentaryzację zapasów towarów przeprowadzono w dniu 31 października 2011 roku. Różnice inwentaryzacyjne zostały wyjaśnione i rozliczone w roku badanym.

Należności

Należności krótkoterminowe stanowiły 42,9% sumy bilansowej i wyniosły 25 857,8 tys. zł. W przeważającej części były to należności handlowe w wysokości 25 275,2 tys. zł.

Przeprowadziliśmy procedurę niezależnego potwierdzenia sald należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2011 roku. Do dnia wydania opinii uzyskaliśmy potwierdzenie 59,2% salda należności z tytułu dostaw i usług. Nie stwierdzono różnic w saldach. Dodatkowo przeprowadziliśmy procedurę sprawdzenia zapłaty tych należności po dniu bilansowym. Do dnia wydania opinii uregulowano 94,3% salda.

Środki pieniężne

Przeprowadziliśmy procedurę niezależnego potwierdzenia sald środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2011 roku. Do dnia wydania opinii uzyskaliśmy potwierdzenia 100% salda środków pieniężnych.

Kapitał własny

Kapitał własny na koniec 2011 roku wyniósł 19 855,2 tys. zł i stanowił 32,9% pasywów. W roku badanym nastąpiło połączenie z Elektra Sp. z o.o. Połączenie zostało prawidłowo rozliczone i zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Zysk roku poprzedniego OPTeam S.A. oraz Elektra Sp. z o.o. w całości zasilili kapitał zapasowy.

Zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe stanowiły główną pozycję pasywów. W dominującej części były to zobowiązania z tytułu kredytów oraz zobowiązań handlowych.

Przeprowadziliśmy procedurę niezależnego potwierdzenia sald zobowiązań z tytułu kredytów na dzień 31 grudnia 2011 roku. Do dnia wydania opinii uzyskaliśmy potwierdzenie 100% salda zobowiązań.

Przeprowadziliśmy procedurę niezależnego potwierdzenia sald zobowiązań z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2011 roku. Do dnia wydania opinii uzyskaliśmy potwierdzenia 53,9% salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług. Nie stwierdzono różnic w saldach. Dodatkowo przeprowadziliśmy procedurę sprawdzenia zapłaty tych zobowiązań po dniu bilansowym. Do dnia wydania opinii uregulowano 97,8 % salda.

Bierne rozliczenia międzyokresowe pasywne obejmują dotacje, które odnoszone są w pozostałe przychody operacyjnie odpowiednio do amortyzacji sfinansowanych dotacją środków trwałych.

Rachunek zysków i strat / Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

W roku badanym przychody ze sprzedaży wzrosły o 32,1% i osiągnęły poziom 79 396,5 tys. zł. Odpowiadające im koszty wzrosły o 36,6%. Wyższa dynamika przyrostu kosztów przełożyła się na obniżenie zysku ze sprzedaży o 46,8% oraz na zmniejszenie rentowności sprzedaży na wszystkich poziomach.

4.4. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości. Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego oraz że nie istnieją okoliczności wskazujące na

zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w tym wprowadzeniu oraz w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

4.5. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła informację dodatkową do sprawozdania finansowego w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania zysków i strat oraz opisów słownych.

Dodatkowe informacje i objaśnienia zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

4.6. Sprawozdanie z działalności

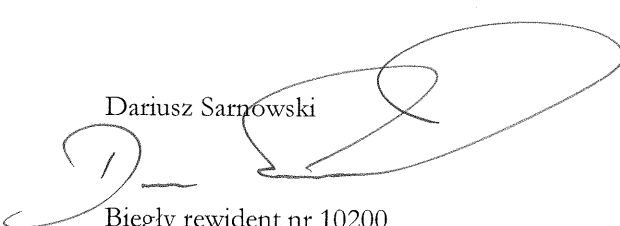
Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 roku. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Zapoznaliśmy się z tym sprawozdaniem i uznaliśmy, iż zawarte w nim kwoty i informacje pochodzące z załączonego 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).

4.7. Zgodność z przepisami prawa

Kluczowy biegły rewident otrzymał od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała przepisów prawa, a także postanowień statutu Spółki mających wpływ na sprawozdanie finansowe.



Dariusz Sarnowski

Biegły rewident nr 10200

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 14 stron.

Poznań, dnia 20 marca 2012 roku