

OPTeam Spółka Akcyjna

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA I RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014 ROKU

SWGK Audyt Sp. z o.o
ul. Wojskowa 4,
60-792 Poznań
KRS: 0000190899
NIP: 7831586880
Kap. zakł.: 100.000,00 zł

SWGK Podatki Sp. z o.o
ul. Wojskowa 4,
60-792 Poznań
KRS: 0000260494
NIP: 7792294095
Kap. zakł.: 50.000,00 zł

SWGK Księgowość Sp. z o.o
ul. Wojskowa 4,
60-792 Poznań
KRS: 0000231500
NIP: 7792251890
Kap. zakł.: 50.000,00 zł

SWGK Consulting Sp. z o.o
ul. Wojskowa 4,
60-792 Poznań
KRS: 0000378912
NIP: 7792388672
Kap. zakł.: 5.000,00 zł

SWGK Avatar Sp. z o.o.
ul. Chorzowska 108,
40-101 Katowice
KRS: 0000347986
NIP: 6351808127
Kap. zakł.: 45.000,00 zł

SWGK IT Sp. z o.o. sp. k.
ul. Wojskowa 4,
60-792 Poznań
KRS: 0000350688
NIP: 7792371565

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy OPTeam Spółka Akcyjna

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego OPTeam Spółka Akcyjna („Spółka”) z siedzibą w Tajęcinie 113, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 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 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego.
2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.
3. 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 Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

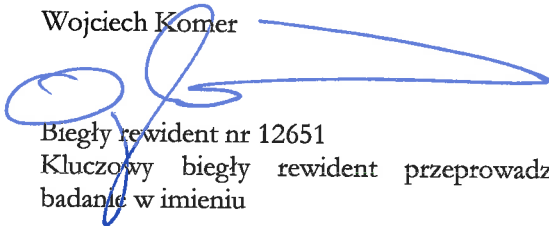
- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

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 Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i ocenę dokonanych przez Zarząd Spółki 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.

4. 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 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku,
 - zostało sporządzone zgodnie z 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 Spółki.

5. Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na:
- notę C.23.4, w której Zarząd przedstawił test na utratę wartości posiadanych akcji spółki Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności Spółka Akcyjna, w związku z faktem, iż wartość posiadanych akcji tej spółki ujawniona w aktywach bilansu była wyższa od udziału OPTeam Spółka Akcyjna w jej aktywach netto. Przeprowadzony test potwierdził, że wartość odzyskiwalna testowanego aktywa jest wyższa niż jego wartość bilansowa, w związku z tym odpis aktualizujący nie był konieczny. Jako model wyceny wartości odzyskiwalnej, Zarząd przyjął model zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) oparty na założeniach i danych prognozowanych. Zwracamy uwagę, że rzeczywiste wyniki finansowe mogą różnić się od prognozowanych, ponieważ przewidywane zdarzenia często nie następują zgodnie z oczekiwaniami, a wynikające stąd odchylenia mogą być istotne.
 - notę C.64.30, w której Zarząd OPTeam Spółka Akcyjna wykazał szczegóły poręczeń udzielonych spółce Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności Spółka Akcyjna oraz innych zobowiązań warunkowych związanych z udzieleniem tych poręczeń. Zwracamy uwagę, że w przypadku obniżenia kapitału własnego Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności Spółka Akcyjna do poziomu określonego w zawartej przez tę spółkę umowie o kredyt inwestycyjny i w umowie wieloproduktowej o odnawialny limit kredytowy, OPTeam Spółka Akcyjna może być zobowiązana do udzielenia solidarnie z Polską Wytwórnią Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna, pożyczki podporządkowanej do 2 mln zł, a w przypadku ujemnego kapitału własnego Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności Spółka Akcyjna do dokapitalizowania tej spółki na poziomie wymaganym przez bank. Zwracamy uwagę, że w przypadku niewywiązania się Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności Spółka Akcyjna z obowiązków określonych w wyżej opisanych umowach, skutki udzielonych poręczeń mogą mieć istotny wpływ na przyszłą sytuację majątkową i finansową OPTeam Spółka Akcyjna.
6. Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 i 3 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 (tekst jednolity Dz. U. z 2014 r. poz. 133).

Wojciech Komer



Biegły rewident nr 12651
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający
badanie w imieniu

SWGK Audyt Sp. z o.o.
60-792 Poznań, ul. Wojskowa 4
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych,
numer ewidencyjny 2917

Poznań, dnia 18 marca 2015 roku.

SWGK Audyt Sp. z o.o. ul. Wojskowa 4, 60-792 Poznań KRS: 0000190899 NIP: 7831586880 Kap. zakł.: 100.000,00 zł	SWGK Podatki Sp. z o.o. ul. Wojskowa 4, 60-792 Poznań KRS: 0000260494 NIP: 7792294095 Kap. zakł.: 50.000,00 zł	SWGK Księgowość Sp. z o.o. ul. Wojskowa 4, 60-792 Poznań KRS: 0000231500 NIP: 7792251890 Kap. zakł.: 50.000,00 zł	SWGK Consulting Sp. z o.o. ul. Wojskowa 4, 60-792 Poznań KRS: 0000378912 NIP: 7792388672 Kap. zakł.: 5.000,00 zł	SWGK Avatar Sp. z o.o. ul. Chorzowska 108, 40-101 Katowice KRS: 0000347986 NIP: 6351808127 Kap. zakł.: 45.000,00 zł	SWGK IT Sp. z o.o. sp. k. ul. Wojskowa 4, 60-792 Poznań KRS: 0000350688 NIP: 7792371565
--	---	--	---	--	---

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO OPTTEAM SPÓŁKA AKCYJNA ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Podstawowe informacje o działalności Spółki

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, XII Wydział Gospodarczy 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.

Zatrudnienie na koniec okresu sprawozdawczego w Spółce wyniosło 182 osoby.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2014 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 26 011,3 tys. zł.

Zgodnie z wykazem akcjonariuszy otrzymanym od Spółki struktura własności kapitału na dzień 31 grudnia 2014 roku przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba głosów	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji zł	Udział w kapitale podstawowym (%)
Janusz Bober	1 372 523	1 372 523	137 252	18,80
Andrzej Pelczar	1 372 523	1 372 523	137 252	18,80
Wacław Irzeński	1 372 523	1 372 523	137 252	18,80
Ryszard Woźniak	1 378 512	1 378 512	137 851	18,88
Wacław Szary	404 795	404 795	40 480	5,55
Pozostali akcjonariusze*	1 399 124	1 399 124	139 912	19,17
Razem kapitał zakładowy	7 300 000	7 300 000	730 000	100,00

*Na dzień 31.12.2014 roku Spółka posiadała 334 akcje własne, nabyte w latach ubiegłych. Posiadane przez Akcjonariuszy akcje nie mają żadnego typu uprzywilejowania.

Zgodnie z danymi uzyskanymi od Spółki na dzień 18 marca 2015 roku oraz w okresie od 1 stycznia 2015 roku do dnia wydania opinii nie wystąpiły istotne zmiany w strukturze Akcjonariuszy.

Rok obrotowy, za który sporządzono zbadane sprawozdanie finansowe obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku. Poprzedni rok obrotowy obejmował okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

Podmiotem powiązaniem kapitałowo ze Spółką jest Spółka Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A.

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

Na dzień wydania opinii w skład Zarządu wchodzi:

- Wacław Szary Prezes Zarządu,
- Bogdan Niziołek Wiceprezes Zarządu,
- Ryszard Woźniak Wiceprezes Zarządu.

Od 1 stycznia 2014 r. do dnia wydania raportu wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu:

- do dnia 12 czerwca 2014 roku Prezesem Zarządu był Andrzej Pelczar,
- od dnia 12 czerwca 2014 roku Wiceprezesem Zarządu został Ryszard Woźniak.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodzili:

- | | |
|---------------------------|-------------------------------------|
| - Janusz Bober | Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| - Andrzej Pelczar | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, |
| - Wiesław Roman Zaniewicz | Sekretarz Rady Nadzorczej, |
| - Marcin Lewandowski | Członek Rady Nadzorczej, |
| - Andrzej Ziemiński | Członek Rady Nadzorczej. |

Od 1 stycznia 2014 r. do dnia wydania raportu wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- od 12 czerwca 2014 roku Wiceprzewodniczącym Rady Nadzorczej został Andrzej Pelczar,
- do dnia 12 czerwca 2014 roku Sekretarzem Rady Nadzorczej był Janusz Gajdek,

1.2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 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 Wojciech Komer, nr ewidencyjny 12651, wydał o tym sprawozdaniu w dniu 17 marca 2014 roku opinię z uzupełniającymi objaśnieniami o następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na:

- notę C.23.4, w której Zarząd przedstawił test na utratę wartości posiadanych akcji spółki Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności Spółka Akcyjna, w związku z faktem, iż wartość posiadanych akcji tej spółki ujawniona w aktywach bilansu była wyższa od udziału OPTeam Spółka Akcyjna w jej aktywach netto. Przeprowadzony test potwierdził, że wartość odzyskiwalna testowanego aktywa jest wyższa niż jego wartość bilansowa, w związku z tym odpis aktualizujący nie był konieczny. Jako model wyceny wartości odzyskiwalnej, Zarząd przyjął model zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) oparty na założeniach i danych prognozowanych. Zwracamy uwagę, że rzeczywiste wyniki finansowe mogą różnić się od prognozowanych, ponieważ przewidywane zdarzenia często nie następują zgodnie z oczekiwaniami, a wynikające stąd odchylenia mogą być istotne.
- notę C.65.30, w której Zarząd OPTeam Spółka Akcyjna wykazał szczegóły poręczeń udzielonych spółce Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności Spółka Akcyjna oraz innych zobowiązań warunkowych związanych z udzieleniem tych poręczeń. Zwracamy uwagę, że w przypadku obniżenia kapitału własnego Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności Spółka Akcyjna do poziomu określonego w zawartej przez tę spółkę umowie o kredyt inwestycyjny i w umowie wieloproduktowej o odnawialny limit kredytowy, OPTeam Spółka Akcyjna będzie zobowiązana do udzielenia solidarnie z Polską Wytwórnią Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna, pożyczki podporządkowanej do 2 mln zł, a w przypadku ujemnego kapitału własnego Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności Spółka Akcyjna do dokapitalizowania tej spółki na poziomie wymaganym przez bank. Zwracamy uwagę, że w przypadku nie wywiązania się Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności Spółka Akcyjna z obowiązków określonych w wyżej opisanych umowach, skutki udzielonych poręczeń mogą mieć istotny wpływ na przyszłą sytuację majątkową i finansową OPTeam Spółka Akcyjna.”

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku zostało zatwierdzone Uchwałą numer 6/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia OPTeam Spółka Akcyjna z dnia 12 czerwca 2014 roku. Na podstawie Uchwały numer 8/2014 Walnego Zgromadzenia OPTeam Spółka Akcyjna z dnia 12 czerwca 2014 roku zysk netto podzielono w następujący sposób:

- na wypłatę dywidendy przeznaczono kwotę 803 tys. zł,
- na zwiększenie kapitału zapasowego przeznaczono kwotę 1 690, 5 tys. zł.

Ponadto Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć na kapitał zapasowy kwotę dywidendy za 2012 rok w wysokości 26,72 zł przypadającą na akcje własne.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałą o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 18 czerwca 2014 roku.

Bilans zamknięcia za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku został poprawnie wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku zakończonego 31 grudnia 2014 roku.

1.3. Informacje o podmiocie uprawnionym i kluczowym biegłym rewidencie

SWGK Audyt Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Wojskowa 4 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 2917 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu SWGK Audyt Sp. z o.o. badaniem sprawozdania finansowego kierował kluczowy biegły rewident Wojciech Komer nr ewidencyjny 12651.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza OPTeam Spółka Akcyjna uchwałą numer 9/2014 z dnia 12 czerwca 2014 roku.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 23 lipca 2014 roku, zawartej pomiędzy OPTeam Spółka Akcyjna a firmą SWGK Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Wojskowa 4.

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 Spółki.

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 2014 roku zostało przeprowadzone w dniach od 23 lutego do 18 marca 2015 roku z przerwami, w tym w siedzibie Spółki w dniach od 23 do 26 lutego 2015 roku.

1.5. Deklaracja niezależności

SWGK Audyt Sp. z o.o., członkowie zarządu, kluczowy biegły rewident oraz inne osoby biorące udział w badaniu potwierdzają, iż spełniają warunki określone w art. 56 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 2014 roku.

1.6. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd Spółki w pisemnym oświadczeniu z dnia 18 marca 2015 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 oświadczył także, że udostępnił wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielił niezbędnych informacji i wyjaśnień. W trakcie badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.

2. PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE

2.1. Wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2014, 2013 i 2012 wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone 31 grudnia 2014 roku, 31 grudnia 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2014	2013	2012
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)	-	-	98 041,8	93 304,3	91 468,6
Suma aktywów (tys. zł)	-	-	57 005,2	57 098,2	63 698,7
Kapitał własny (tys. zł)	-	-	26 011,4	23 859,7	21 950,2
Zysk/Strata netto za okres (tys. zł)	-	-	2 954,7	2 493,4	2 095,0
Zyskowność sprzedaży	zysk (strata) ze sprzedaży/ przychody ze sprzedaży	max	3,6%	2,7%	2,8%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk (strata) brutto/ przychody netto ze sprzedaży	max	3,7%	3,1%	2,8%
Rentowność sprzedaży netto	zysk (strata) netto/ przychody netto ze sprzedaży	max	3,0%	2,7%	2,3%
Rentowność kapitału własnego	zysk (strata) netto /kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	12,8%	11,7%	10,6%
Rentowność aktywów	zysk (strata) netto / aktywa ogółem	max	5,2%	4,4%	3,3%
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	max	1,7	1,6	1,4
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/ rzeczowe aktywa trwałe	max	5,3	4,8	4,5
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(średni stan należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	86	102	108
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(średni stan zapasów/koszty działalności operacyjnej)*360	min	13	15	15
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług/(koszty działalności operacyjnej-koszty pracy- amortyzacja))*360	min	77	94	108
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,5	0,6	0,7
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ kapitał obcy	>1	0,8	0,7	0,5
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	0,9	0,9	0,8

Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,5	0,4	0,3
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	1,2	1,1	1,0
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	1,3	1,2	1,1
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	1,5	1,3	1,3
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania krótkoterminowe	-	6 612,7	5 782,7	3 418,5
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/ aktywa ogółem	max	11,6%	10,1%	5,4%

W badanym okresie wzrosły wskaźniki rentowności. Poprawie uległy także wskaźniki rotacji majątku, obrotu rzeczowych aktywów trwałych, rotacji należności i zobowiązań oraz wskaźniki płynności.

2.2. Zasadność założenia kontynuacji działalności

We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego oraz nocie numer A11 dodatkowych informacji i objaśnień Zarząd Spółki poinformował, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2014 roku oraz że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę.

W trakcie przeprowadzonego badania 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 2014 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 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 były 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 i są one zgodne z wymogami ustawy o rachunkowości.

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 finansowym. Zarząd badanej Spółki zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniach finansowych za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

4. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

4.1. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 57 005 198,67 zł,
- sprawozdanie zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zysk netto w kwocie 2 954 674,34 zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 2 954 674,34 zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 2 151 711,08 zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 308 119,10 zł,
- informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego.

4.2. Informacje o wybranych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku. Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

W aktywach trwałych w pozycji aktywa finansowe wykazane są akcje spółki Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności SA. Zarząd OPTeam Spółka Akcyjna w nocy C.23.4. przedstawił test na utratę wartości posiadanych akcji spółki Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności Spółka Akcyjna, w związku z faktem, iż wartość posiadanych akcji tej spółki ujawniona w aktywach bilansu była wyższa od udziału OPTeam Spółka Akcyjna w jej aktywach netto. Przeprowadzony test potwierdził, że wartość odzyskiwalna testowanego aktywa jest wyższa niż jego wartość bilansowa, w związku z tym odpis aktualizujący nie był konieczny. Jako model wyceny wartości odzyskiwalnej, Zarząd przyjął model zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) oparty na założeniach i danych prognozowanych. Zwracamy uwagę, że rzeczywiste wyniki finansowe mogą różnić się od prognozowanych, ponieważ przewidywane zdarzenia często nie następują zgodnie z oczekiwaniami, a wynikające stąd odchylenia mogą być istotne.

W nocy C.64.30 Zarząd OPTeam Spółka Akcyjna wykazał szczegóły poręczeń udzielonych jednostce stowarzyszonej Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności Spółka Akcyjna oraz innych zobowiązań warunkowych związanych z udzieleniem tych poręczeń. Zwracamy uwagę, że w przypadku obniżenia kapitału własnego Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności Spółka Akcyjna do poziomu określonego w zawartej przez tę spółkę umowie o kredyt inwestycyjny i w umowie wieloproduktowej o odnawialny limit kredytowy, OPTeam Spółka Akcyjna może być zobowiązana do udzielenia solidarnie z Polską Wytwórnią Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna, pożyczki podporządkowanej do 2 mln zł, a w przypadku ujemnego kapitału własnego Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności Spółka Akcyjna do dokapitalizowania tej spółki na poziomie wymaganym przez bank. Zwracamy uwagę, że w przypadku nie wywiązania się Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności Spółka Akcyjna z obowiązków określonych w wyżej opisanych umowach, skutki udzielonych poręczeń mogą mieć istotny wpływ na przyszłą sytuację majątkową i finansową OPTeam Spółka Akcyjna.

4.3. Dodatkowe informacje i objaśnienia sprawozdania finansowego

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

4.4. Sprawozdanie z działalności

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 i 3 ustawy o rachunkowości.

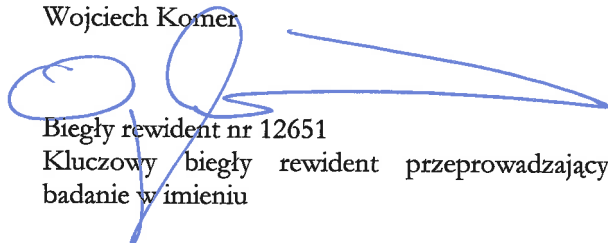
Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity Dz. U. z 2014 r. poz. 133).

Zapoznaliśmy się z tym sprawozdaniem i uznaliśmy, iż zawarte w nim kwoty i informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

4.1. Zgodność z przepisami prawa

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

Wojciech Komer



Biegły rewident nr 12651
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający
badanie w imieniu

SWGK Audyt Sp. z o.o.
60-792 Poznań, ul. Wojskowa 4
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych,
numer ewidencyjny 2917

Niniejszy raport zawiera 10 stron.

Poznań, dnia 18 marca 2015 roku