



Sprawozdanie Zarządu z działalności

OPTeam S.A.

w pierwszym półroczu 2012 r.

tj. od dnia 01.01.2012 r. do dnia 30.06.2012 r.

Tajęcina, dnia 30 sierpnia 2012 roku

Spis treści

1. Podstawowe informacje dotyczące organizacji i działalności Emitenta.-----	3
2. Wskazanie skutków zmian w strukturze organizacyjnej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności. -----	5
3. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe. -----	5
4. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego z określeniem, w jakim stopniu Emitent jest na nie narażony.-----	5
5. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej. -----	7
6. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników. -----	7
7. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu. -----	7
8. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób.-	8
9. Informacje o udzieleniu przez Emitenta poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.-----	9
10. Informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań. -----	10
11. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza. -----	10

1. Podstawowe informacje dotyczące organizacji i działalności Emitenta.

Emitent: **OPTeam S.A.**

Siedziba: 36-002 Tajęcina 113

Nr telefonu: +48 (017) 867-21-00

Nr telefaksu: +48 (017) 852-01-38

Numer KRS: 0000160492

REGON: 008033000

NIP: 8130334531

Kapitał zakładowy 730.000 zł w całości opłacony

Adres internetowy: www.opteam.pl

Podmiotem powiązanym kapitałowo z Emitentem jest spółka Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. z siedzibą w Rzeszowie. Innymi podmiotami powiązanymi Spółki są członkowie organów zarządzających i nadzorczych Spółki oraz osoby będące bliskimi członkami rodzin tych osób.

Podmioty powiązane kapitałowo z Emitentem:

Nazwa	Siedziba	Udział OPTeam S.A. w kapitale zakładowym (%)	Udział OPTeam S.A. w głosach (%)	Informacje dodatkowe
Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. – jako podmiot stowarzyszony	Rzeszów	50%	42%	Spółka została zawiązana w dniu 18 stycznia 2010 r. i zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 21 stycznia 2010 r.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki PeP S.A. jest realizacja transakcji dokonywanych za pomocą kart płatniczych na terminalach POS. Usługa ta jest wykonywana wspólnie z Bankiem BPH, który pełni rolę agenta rozliczeniowego na podstawie Ustawy z dnia 24 sierpnia 2001r. o ostateczności rozrachunku w systemach płatności oraz Ustawy z dnia 12 września 2002 r. o elektronicznych instrumentach płatniczych.

Ponadto Spółka oferuje na terminalach możliwość sprzedaży doładowań GSM, obsługę programów lojalnościowych czy możliwość zapłaty za rachunki udostępniając w tym zakresie produkt Banku BPH – Transkasa oraz BillBird S.A. – „Moje Rachunki”.

Emitent jest producentem i integratorem specjalistycznych systemów informatycznych opartych o technologie kart elektronicznych. Spółka specjalizuje się także w dostarczaniu i integracji zaawansowanych rozwiązań ICT związanych z szeroko rozumianym bezpieczeństwem danych, budowie sieci teleinformatycznych, centrów przetwarzania danych. oraz dostarczaniu i wdrażaniu systemów do zarządzania przedsiębiorstwami klasy ERP. Obszar działalności Emitenta obejmuje również integrację fiskalnych systemów sprzedaży.

Systemy kartowe.

Emitent od wielu lat rozwija swój potencjał w zakresie systemów wykorzystujących karty elektroniczne, sukcesywnie rozbudowuje swoją ofertę produktową. Rozwiązania oferowane przez Emitenta obejmują systemy własne: Elektroniczną Legitymację Studencką OPTIcamp, Kartę Stałego Klienta OPTIcard, Kartę Korporacyjną OPTIpass oraz Elektroniczną Portmonetkę OPTIcash.

Główne funkcje systemów kartowych wdrażanych przez Emitenta obejmują m.in.:

- wizualną i elektroniczną identyfikację użytkowników,
- logowanie do komputerów,
- rozliczanie wydruków i kserokopii,
- dostęp do danych z systemów uczelnianych czy korporacyjnych,
- kontrolę dostępu i rozliczanie usług parkingowych,
- identyfikator biblioteczny,
- ankietowanie, testy i egzaminy,
- obsługę mikropłatności i płatności bezgotówkowych,
- podpis cyfrowy i szyfrowanie elektronicznych dokumentów,
- rejestrację czasu pracy.

Integracja rozwiązań ICT.

Istotnym obszarem działalności Emitenta jest dostarczanie i wdrażanie zaawansowanych systemów informatycznych. Obejmują one m. in.:

- dostarczanie kompleksowych rozwiązań w zakresie składowania i bezpiecznego przechowywania danych,
- realizację projektów rozbudowanych systemów łączności używanych do połączeń teletransmisyjnych,
- budowę kompleksowej struktury Centrum Przetwarzania Danych i wyposażanie ich w serwery, a także wdrażanie rozwiązań wirtualizacji środowiska serwerowego,
- wyposażenie firm w infrastrukturę ICT – systemy komputerowe oraz oprogramowanie.

Integracja systemów do zarządzania przedsiębiorstwem klasy ERP.

Emitent jest dostawcą oraz realizuje wdrożenia systemów do zarządzania przedsiębiorstwami klasy ERP. Spółka specjalizuje się we wdrożeniach systemów ERP w przedsiębiorstwach średnich i dużych. Oferta Emitenta w tym zakresie obejmuje wszystkie fazy wdrożenia systemu klasy ERP począwszy od prac konsultacyjnych (analiza przedwdrożeniowa, wybór systemu, projekt wdrożenia) do dostarczenia oprogramowania, wykonania jego modyfikacji lub uzupełnień, instalacji i szkoleń i asystę powdrożeniową.

Emitent dostarcza własne rozwiązania branżowe dla wdrażanych systemów ERP w zakresie:

- zarządzania projektami budowlanymi,
- wsparcia realizacji procesu produkcyjnego,
- elektronicznego obiegu dokumentów,
- zarządzania magazynem wysokiego składowania,
- realizacji zamówień, sprzedaży, obsługi serwisu i wielu innych procesów w Internecie (system B2B).

Fiskalne systemy sprzedaży.

Emitent prowadzi również działalność w zakresie sprzedaży i serwisowania fiskalnych systemów sprzedaży. Obejmują one urządzenia fiskalne, sprzęt kasowo – komputerowy , urządzenia do przetwarzania kodów kreskowych, ważenia oraz specjalistyczne oprogramowanie wspomagające procesy sprzedażowe.

Skład osobowy statutowych organów Emitenta na dzień przekazania raportu:

Rada Nadzorcza:

Janusz Bober	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wiesław Roman Zaniewicz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Janusz Gajdek	Sekretarz Rady Nadzorczej
Marcin Lewandowski	Członek Rady Nadzorczej
Adam Leda	Członek Rady Nadzorczej

Zarząd:

Andrzej Pelczar	Prezes Zarządu
Bogdan Niziołek	Wiceprezes Zarządu
Wacław Szary	Wiceprezes Zarządu

Prokurenci:

Ryszard Woźniak	Prokura łączna z Członkiem Zarządu
-----------------	------------------------------------

2. Wskazanie skutków zmian w strukturze organizacyjnej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Poza utworzeniem nowej jednostki organizacyjnej w Obszarze Integracji Systemów: Działu Sprzedaży Usług i Produktów Własnych, w okresie sprawozdawczym nie miały miejsce inne zdarzenia związane ze zmianami w strukturze Emitenta (połączenie, sprzedaż, podział).

Zadaniem nowoutworzonego Działu Sprzedaży Usług i Produktów Własnych jest sprzedaż produktów i usług własnych będących w ofercie Emitenta.

3. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

W okresie objętym sprawozdaniem Emitent nie zawierał z podmiotami powiązanymi transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

4. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego z określeniem, w jakim stopniu Emitent jest na nie narażony.

4.1. Ryzyko związane z wpływem sytuacji makroekonomicznej na działalność Emitenta.

Sytuacja finansowa Emitenta jest uzależniona od sytuacji ekonomicznej w Polsce i na świecie. Na wyniki finansowe uzyskiwane przez Spółkę mają wpływ: tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, stopa bezrobocia oraz polityka fiskalna i monetarna państwa jak również zmiany poziomu konsumpcji. Te czynniki silnie wpływają na poziom zakupów produktów branży IT. Istnieje ryzyko, iż w przypadku długotrwałego pogorszenia sytuacji gospodarczej w Polsce lub na świecie, wystąpienia spadku popytu konsumpcyjnego lub zastosowania instrumentów polityki gospodarczej państwa negatywnie wpływających na pozycję rynkową Spółki, realizowane przez nią wyniki finansowe mogą ulec pogorszeniu.

Działalność Emitenta w perspektywnych sektorach gospodarki oraz dywersyfikacja produktowo–rynkowa powinny ograniczyć ewentualne niekorzystne tendencje makroekonomiczne.

4.2. Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży i rozwojem nowych produktów.

Sektor informatyczny charakteryzuje się szybkim rozwojem rozwiązań i technologii, w związku z czym cykl życia produktu jest na tym rynku stosunkowo krótki. Dalsza działalność Emitenta jest uzależniona w głównej mierze od umiejętności zastosowania w oferowanych przez niego produktach i usługach, najnowszych rozwiązań technologicznych.

Istnieje ryzyko pojawienia się na rynku nowych rozwiązań, które spowodują, iż produkty oferowane przez Emitenta staną się nieatrakcyjne i nie zapewnią wpływów spodziewanych na etapie ich tworzenia i rozwoju. Ponadto istnieje ryzyko, iż nowe rozwiązania technologiczne, nad których stworzeniem lub rozwojem obecnie lub w przyszłości będzie pracował Emitent, nie osiągną oczekiwanych parametrów, co miałoby negatywny wpływ na zdolność Emitenta do odzyskania poniesionych nakładów.

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

4.3. Ryzyko wynikające z konsolidacji branży.

Procesy konsolidacyjne w branży informatycznej prowadzą do umocnienia pozycji rynkowej kilku największych podmiotów, co ogranicza możliwość rozwoju małych i średnich przedsiębiorstw rynku ICT. Najsilniejsze krajowe firmy dążą do przejęcia firm słabszych, szczególnie z sektora małych i średnich przedsiębiorstw, obsługujących niszowe segmenty rynku informatycznego. Dzięki temu największe podmioty poszerzają swoje kompetencje lub uzyskują dostęp do nowych grup odbiorców. W sytuacji znacznego nasilenia działań konsolidacyjnych, Emitent może utracić pozycję rynkową, co może doprowadzić do spadku poziomu przychodów ze sprzedaży i wyników finansowych Spółki.

Zarząd Emitenta oczekuje dynamicznego rozwoju działalności w efekcie zakończonych i prowadzonych prac rozwojowych. Ukończona w 2010 budowa Centrum Projektowego Nowoczesnych Technologii OPTeam S.A. w Tajęcinie (obecnie siedziba Spółki), prowadzone i planowane prace rozwojowe w zakresie nowych produktów własnych, budowa nowych kompetencji w zakresie specjalistycznych usług, powinny skutkować zmianą profilu sprzedaży Spółki w kierunku większego udziału w sprzedaży produktów własnych i specjalistycznych usług. Spółka rozpoczęła również w 2011 r. ekspansję terytorialną otwierając 3 nowe oddziały w Warszawie, Lublinie i Krakowie. Jej celem jest dotarcie do nowych klientów z pełną ofertą Spółki, Emitent nie wyklucza również realizowanie przejęć mniejszych podmiotów branżowych w celu poszerzenia oferty i zakresu działania. Działania te mają skutkować w najbliższych latach poprawą rentowności sprzedaży i wzrostem skali działania co przełoży się na zwiększenie atrakcyjności inwestycyjnej Emitenta.

4.4. Ryzyko konkurencji.

Wejście Polski do Unii Europejskiej spowodowało pojawienie się nowych graczy w sektorze działalności Emitenta prowadzących działalność na skalę międzynarodową. Podmioty te nie są jednak głównymi konkurentami Emitenta. Ze względu na lepszą znajomość rynku krajowego, firmy polskie bardziej zagrażają jego pozycji konkurencyjnej. Istnieje ryzyko nasilenia konkurencji w segmentach działalności Emitenta, co w przypadku niewystarczająco szybkiej reakcji ze strony Inwestora może doprowadzić do utraty pozycji na rynku, spadku wysokości osiąganych przychodów ze sprzedaży i wyników finansowych.

Należy zwrócić szczególną uwagę na fakt, iż poprzez posiadanie liczного grona stałych partnerów handlowych oraz bardzo elastycznego procesu produkcji i implementacji systemów, jak również ze względu na przyjętą strategię rozwoju, Emitent w znacznym stopniu powinien ograniczyć skutki nasilenia działań konkurencji na rynkach jego działalności.

4.5. Ryzyko związane ze zmianą warunków handlowych przez dostawców.

W obszarze integracji systemów informatycznych Emitent jest dostawcą urządzeń i technologii od producentów, których można uznać za światowych liderów rynku. Siła przetargowa tych podmiotów jest często nieporównywalnie większa niż Emitenta, a warunki współpracy z odbiorcami są zazwyczaj ustalane centralnie i nie podlegają negocjacjom. Z praktyki Emitenta wynika, że niekorzystna zmiana warunków współpracy z dostawcami urządzeń i technologii nie może w pełni zostać odzwierciedlona w warunkach współpracy pomiędzy Spółką a odbiorcami. Może to skutkować pogorszeniem rentowności oraz płynności Spółki, mimo prowadzonej polityki dywersyfikacji dostawców.

4.6. Ryzyko związane z projektami informatycznymi realizowanymi przez Emitenta.

Przedmiotem działalności Emitenta jest świadczenie usług informatycznych, w szczególności w zakresie wdrożeń systemów wykorzystujących technologie kart elektronicznych, systemów ERP oraz integracji zaawansowanych rozwiązań informatycznych.

Umowy zawierane pomiędzy Emitentem a klientami, zakładają realizację przez Inwestora określonych działań składających się na projekt informatyczny. W ramach pojedynczego projektu informatycznego niezbędne jest właściwe współdziałanie zespołu projektowego wywodzącego się ze Spółki oraz oddelegowanych pracowników po stronie nabywcy usług.

To generuje określone ryzyko popełnienia błędu ludzkiego. Z jednej strony dotyczy to niewłaściwego zdefiniowania warunków i okoliczności świadczonych usług przez zespół nabywcy usług, z drugiej zaś niewłaściwego podejścia kadry Emitenta. Rezultatem może być niedostarczenie właściwego rozwiązania nabywcy usług. Może to skutkować ponoszeniem przez niego strat i w konsekwencji podniesieniem roszczeń odszkodowawczych przeciwko Emitentowi, przedłużaniem zaangażowania w projekt informatyczny, opóźnianiem płatności. Takie kroki mogą negatywnie wpływać na sytuację Emitenta.

Minimalizacja tego czynnika ryzyka wynika ze stosowania szczegółowych procedur zarządzania projektami, kontroli realizacji projektów, w tym finansowej, z wykorzystaniem wdrożonego oprogramowania.

5. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Emitent informuje, że w okresie sprawozdawczym nie toczyły się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których pojedyncza lub łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

6. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników.

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2012.

7. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki, następujący akcjonariusze posiadają bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu OPTeam S.A., w tym:

- na dzień przekazania raportu tj. 30.08.2012 roku,
- na dzień publikacji poprzedniego raportu tj. 15.05.2012 r. (raport okresowy za I kwartał 2012 r.).

Akcjonariusze	Liczba akcji i głosów na WZA 15.05.2012	% udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA 15.05.2012	Liczba akcji i głosów na WZA 30.08.2012	% udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA 30.08.2012
Janusz Bober	1 375 000	18,84 %	1 375 000	18,84 %
Andrzej Pelczar	1 375 000	18,84 %	1 375 000	18,84 %
Ryszard Woźniak	1 375 000	18,84 %	1 375 000	18,84 %
Wacław Irzeński	1 375 000	18,84 %	1 375 000	18,84 %
Wacław Szary	404 795	5,55 %	404 795	5,55 %
SUPERNOVA Fund S.A.	661 854	9,07 %	661 854	9,07 %
IDEA TFI S.A.	411 039	5,63 %	284 386	3,90 %

Struktura akcjonariatu uaktualniana jest na podstawie formalnych zawiadomień od akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

W okresie od przekazania raportu okresowego za I kwartał 2012 r. tj. od dnia 15.05.2012 r. do dnia publikacji niniejszego raportu wystąpiły zmiany w strukturze znacznych pakietów akcji Emitenta. W dniu 10 sierpnia 2012 r. Spółka otrzymała informację od akcjonariusza: IDEA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, że w wyniku sprzedaży na rynku regulowanym w dniu 31 lipca 2012 r. (data rozliczenia transakcji) akcji spółki OPTeam S.A., udział Funduszu spadł poniżej progu 5% głosów na WZA Spółki.

Przed transakcją sprzedaży akcji Spółki na dzień 30 lipca 2012 r. Fundusz posiadał ogółem 393 294 akcji Spółki, co stanowiło 5,39% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Akcje uprawniały do wykonywania 393 294 głosów z akcji na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co dawało 5,39% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Po transakcji Sprzedaży akcji OPTeam S.A. na dzień 31 lipca 2012 r., Fundusz posiada ogółem 284 386 akcji Spółki, co stanowi 3,90% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Akcje uprawniają do wykonywania 284 386 głosów z akcji na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co daje 3,90% udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

8. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób.

Zmiany w stanie posiadania akcji OPTeam S.A. przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki OPTeam S.A. na dzień przekazania raportu półrocznego, odrębnie dla każdej z osób.

Akcjonariusze	Liczba akcji i głosów na WZA 30.08.2012	% udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA 30.08.2012
Janusz Bober – Przewodniczący Rady Nadzorczej	1 375 000	18,84 %
Andrzej Pelczar – Prezes Zarządu	1 375 000	18,84 %
Ryszard Woźniak - Prokurent	1 375 000	18,84 %
Wacław Szary – Wiceprezes Zarządu	404 795	5,55 %

W okresie od publikacji raportu okresowego za I kwartał 2012 roku, tj. od dnia 15.05.2012 r. do dnia 30.08.2012 r. nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące.

9. Informacje o udzieleniu przez Emitenta poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

Zarząd OPTeam S.A. podpisał w dniu 26.03.2012 r. oświadczenia poręczyciela wekslowego w związku z zawarciem przez Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. z siedzibą w Rzeszowie (Polskie ePłatności S.A.) aneksów do umów kredytowych, Oświadczenia te zostały podpisane solidarnie - zgodnie z postanowieniami ww. aneksów - przez Polską Wytwórnę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. jako drugiego akcjonariusza spółki Polskie ePłatności S.A.

Przez podpisanie oświadczeń poręczyciela wekslowego Zarząd OPTeam S.A. wyraził zgodę na dalsze trwanie poręczeń kredytów w związku z zawarciem w dniu 20.02.2012 r. przez spółkę Polskie ePłatności S.A. z bankiem ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach następujących aneksów:

- 1) Aneks nr 1 do umowy kredytu złotowego na finansowanie inwestycji w łącznej kwocie 3 000 000 zł (trzy miliony), w którym określono nową datę ostatniego dnia uruchomienia kredytu tj. 30.06.2012 r.;
- 2) Aneks nr 1 do umowy kredytu wieloproduktowego w łącznej kwocie 10 000 000 zł (dziesięć milionów) w którym określono nową datę ostatniego dnia udostępnienia kredytu tj. do dnia 20.02.2013 r.

Podmiot	Regon/ PESEL	Rodzaj zobowiązania	Kwota zobowiązania (PLN)	Okres od - do
Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. z siedzibą w Rzeszowie - zabezpieczenie wierzytelności wynikających z umowy kredytu zawartej w dniu 21.02.2011 nr 676/2011/00003876/00, udzielonego przez ING Bank Śląski S.A. (kredyt złotowy na finansowanie inwestycji - limit 3 000 000 PLN)	180523400	poręczenie wekslowe	Poręczenie do kwoty 4 500 000 PLN	Od 21.02.2011 do 01.02.2017

Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. z siedzibą w Rzeszowie - zabezpieczenie wierzytelności wynikających z umowy wieloproduktowej, zawartej w dniu 21.02.2011 nr 676/2011/00003875/00, udzielonego przez ING Bank Śląski S.A. (limit kredytowy 10 000 000 PLN)	180523400	poręczenie wekslowe	Poręczenie do kwoty 15 000 000 PLN	Od 21.02.2011 do 27.02.2017
---	-----------	---------------------	------------------------------------	-----------------------------

10. Informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie występują zdarzenia i informacje mające istotny wpływ na sytuację kadrową, majątkową i finansową Spółki. Emitent na bieżąco realizuje zaciągnięte zobowiązania.

11. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza.

Emitent wskazuje na czynniki, które miałyby istotny wpływ na wyniki OPTeam S.A. w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza:

1) Sytuacja makroekonomiczna w Polsce oraz w krajach Unii Europejskiej (strefa EURO).

Tendencje makroekonomiczne mają wpływ na realizację rocznych i wieloletnich planów inwestycyjnych dużych kontrahentów Emitenta. Niekorzystany odczyt sytuacji makroekonomicznej może powodować zawieszenie lub odstąpienie od projektów zaplanowanych do realizacji. Z doświadczeń Emitenta, dotyczy to w szczególności przedsiębiorstw z kapitałem zagranicznym w których decyzje inwestycyjne podejmowane są poza granicami RP.

2) Kondycja finansowa podmiotów z głównych rynków Emitenta.

Główne rynki Emitenta to energetyka, szkoły wyższe i MSP. W pierwszych dwóch segmentach nie ma zagrożeń dotyczących finansowania projektów.

Na rynku energetycznym Emitent funkcjonuje od wielu lat. Ma zbudowane kompetencje i produkty specjalizowane dla tego rynku. Biorąc pod uwagę deklarowane wieloletnie plany inwestycyjne IT należy założyć, że przychody z tego rynku powinny być co najmniej stabilne. Emitent będzie koncentrował się na projektach realizowanych dla jednostek regionalnych z wykorzystaniem własnych produktów.

Duże projekty realizowane przez Emitenta w szkołach wyższych finansowane są w większości ze środków UE. Na przełomie lat 2012/13 szkoły wyższe rozpoczynają będą realizację projektów w ramach konkursu Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki działanie 4.3. (budżet 100 mln zł), który został rozstrzygnięty w połowie 2012 r. Emitent, bazując na swoich produktach i doświadczeniu, zakłada pozyskanie do realizacji kilku znaczących finansowo projektów w ramach powyższego działania.

Z racji dużej liczby kontrahentów w sektorze MSP Emitent jest wrażliwy na możliwości finansowania projektów przez kontrahentów tego rynku, w szczególności braki w płynności finansowania. Szansą, którą wykorzystuje tutaj Emitent, jest wspieranie przedsiębiorstw z grupy MSP w pozyskiwaniu dotacji unijnych na realizację projektów IT. Otrzymanie dofinansowania przy realizacji dotowanego projektu wymaga od przedsiębiorstw dyscypliny finansowej. Emitent zakłada, że w latach 2012/2013 znacząca będzie liczba projektów MSP realizowanych z dofinansowaniem UE.

3) Zmiana profilu sprzedaży Emitenta.

Emitent rozpoczął systematyczne działania mające na celu uzyskanie znaczącego wzrostu sprzedaży usług i produktów własnych ze szczególnym uwzględnieniem wykorzystania funkcjonującego Data Center .

Emitent zamierza zdecydowanie szerzej oferować swoje usługi i produkty w formie usług (SaaS, Software as a Service). Zakłada wykorzystanie do tego aktualnych trendów w sprzedaży usług IT ('chmura", outsourcing procesów biznesowych). Rok 2012 jest rokiem porządkowania oferty usługowej i testowania możliwości. Zmiany i ich rezultat powinny być widoczne w latach 2013-14.

Zarząd OPTeam S.A.