

OPTeam Spółka Akcyjna

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORT Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2013 ROKU

OPINIA NIE ZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**Dla Akcjonariuszy OPTeam Spółka Akcyjna**

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego OPTeam Spółka Akcyjna z siedzibą w Tajęcinie nr 113, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 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 2013 roku do 31 grudnia 2013 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 jednostki oraz o prawdziwości 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.

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 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 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.

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.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.
6. Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 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).

Wojciech Komer

Biegły rewident nr 12651
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 17 marca 2014 roku

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO OPTTEAM SPÓŁKA AKCYJNA ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2013 ROKU

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Podstawowe informacje o działalności Spółki

Spółka działa pod firmą OPTeam Spółka Akcyjna. Siedziba Spółki znajduje się w Tajęcinie 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, 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.

Średnioroczne zatrudnienie w Spółce wyniosło 170 osób.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 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 23 859,7 tys. zł.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy OPTeam S.A. w dniu 26 listopada 2013 roku, uchwałą nr 6/2013, dokonało zmian Statutu Spółki oraz upoważniło Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do dnia 31 października 2016 roku w ramach kapitału docelowego, którego wysokość wynosi 150 tys. zł.

Zgodnie z wykazem akcjonariuszy otrzymanym od Spółki struktura własności kapitału na dzień 31 grudnia 2013 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
IDEA TFI S.A.	523 252	523 252	52 325	7,17
Wacław Szary	404 795	404 795	40 480	5,55
Pozostali akcjonariusze	875 872	875 872	87 588	12,00
Razem kapitał zakładowy	<u>7 300 000</u>	<u>7 300 000</u>	<u>730 000</u>	<u>100,00</u>

Posiadane przez Akcjonariuszy akcje nie mają żadnego typu uprzywilejowania.

Zgodnie z wykazem akcjonariuszy otrzymanym od Spółki struktura własności kapitału na dzień 31 grudnia 2012 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	137 500	18,84
Andrzej Pelczar	1 375 000	1 375 000	137 500	18,84
Wacław Irzeński	1 375 000	1 375 000	137 500	18,84
Ryszard Woźniak	1 380 989	1 380 989	138 099	18,92
IDM Capital S.A.	661 854	661 854	66 185	9,07
Wacław Szary	404 795	404 795	40 480	5,54
Pozostali akcjonariusze	727 362	727 362	72 736	9,96



Razem kapitał zakładowy	<u>7 300 000</u>	<u>7 300 000</u>	<u>730 000</u>	<u>100,00</u>
-------------------------	------------------	------------------	----------------	---------------

Zgodnie z wykazem akcjonariuszy otrzymanym od Spółki struktura własności kapitału na dzień wydania opinii 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
SATURN TFI SA	422 364	422 364	42 236	5,79
Wacław Szary	404 795	404 795	40 480	5,55
Pozostali akcjonariusze	976 760	976 760	97 676	13,38
Razem kapitał zakładowy	<u>7 300 000</u>	<u>7 300 000</u>	<u>730 000</u>	<u>100,00</u>

Rok obrotowy, za który sporządzono zbadane sprawozdanie finansowe obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku. Poprzedni rok obrotowy obejmował okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

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 2013 roku do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodzi:

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

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- na podstawie uchwały nr 18/2013 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy OPTeam S.A. z dnia 14 czerwca 2013 roku odwołano ze składu Rady Nadzorczej Pana Adama Ledę,
- na podstawie uchwały nr 19/2013 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy OPTeam S.A. z dnia 14 czerwca 2013 roku powołano do składu Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Ziemińskiego.

1.2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 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 15 marca 2013 roku opinię z uzupełniającymi objaśnieniami:

- notę C.26.4., 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.71.30, w której 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 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 6/2013 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy OPTeam S.A. z dnia 14 czerwca 2013 roku. Na podstawie Uchwały numer 7/2013 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy OPTeam S.A. z dnia 14 czerwca 2013 roku zysk netto w kwocie 584 000,00 zł przeznaczono na dywidendę, zaś w wysokości 1 511 046,13 zł przeznaczono na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałą o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 28 czerwca 2013 roku.

Bilans zamknięcia za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku został poprawnie wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku zakończony 31 grudnia 2013 roku.

1.3. Informacje o podmiocie uprawnionym i kluczowym biegłym rewidencie

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

W imieniu HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. badaniem sprawozdania finansowego kierował kluczowy biegły rewident Wojciech Komer nr ewidencyjny 12651.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza OPTeam S.A. uchwałą numer 8/2013 z dnia 4 czerwca 2013 roku.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 6 czerwca 2013 roku, zawartej pomiędzy OPTeam S.A. 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 2013 roku zostało przeprowadzone w dniach od 18 lutego do 17 marca 2014 roku z przerwami, w tym w siedzibie Spółki w dniach od 18 do 21 lutego 2014 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 S.A. sporządzonym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku.

1.6. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd Spółki w pisemnym oświadczeniu z dnia 17 marca 2014 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 2013, 2012 i 2011 wliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone 31 grudnia 2013 roku, 31 grudnia 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2013	2012	2011
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)	-	-	93 304,3	91 468,6	77 100,4
Suma aktywów (tys. zł)	-	-	57 098,2	63 698,7	60 312,9
Kapitał własny (tys. zł)	-	-	23 859,7	21 950,2	19 855,2
Całkowite dochody za okres (tys. zł)	-	-	2 493,4	2 095,0	1 952,9
Zyskowność sprzedaży	zysk (strata) ze sprzedaży/ przychody ze sprzedaży	max	2,7%	2,8%	2,2%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk (strata) brutto/przychody netto ze sprzedaży	max	3,1%	2,8%	2,9%
Rentowność sprzedaży netto	zysk (strata) netto/ przychody netto ze sprzedaży	max	2,7%	2,3%	2,5%
Rentowność kapitału własnego	zysk (strata) netto /kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	11,7%	10,6%	10,9%
Rentowność aktywów	zysk (strata) netto / aktywa ogółem	max	4,4%	3,3%	3,2%
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	max	1,6	1,4	1,3
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/rzeczowe aktywa trwałe	max	4,8	4,5	3,8
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(średni stan należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	102	108	108
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(średni stan zapasów/koszty działalności operacyjnej)*360	min	15	15	14
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług/(koszty działalności operacyjnej- koszty pracy- amortyzacja))*360	min	94	108	106
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,6	0,7	0,7
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ kapitał obcy	>1	0,7	0,5	0,5

Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwale	>1	0,9	0,8	0,7
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,4	0,3	0,3
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	1,1	1,0	0,9
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	1,2	1,1	1,1
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe / zobowiązania handlowe	>1	1,3	1,3	1,1
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania krótkoterminowe	-	5 782,7	3 418,5	1 624,8
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy / aktywa ogółem	max	10,1%	5,4%	2,7%

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

2.2. Zasadność założenia kontynuacji działalności

We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Zarząd poinformował, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2013 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 2013 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 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 finansowym. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, 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.

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

4. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE**4.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

	31.12.2013 tys. zł	31.12.2012 tys. zł	31.12.2011 tys. zł
AKTYWA			
Aktywa trwałe	27 892,7	29 239,9	29 939,5
Wartości niematerialne	2 176,3	2 745,2	3 554,5
Rzeczowe aktywa trwałe	19 368,4	20 250,9	20 162,1
Należności długoterminowe	71,2	47,2	73,4
Inwestycje długoterminowe	5 994,6	5 994,6	5 994,6
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	282,2	202,0	154,9
Aktywa obrotowe	29 205,5	34 458,8	30 373,4
Zapasy	4 184,5	3 604,0	3 956,3
Należności krótkoterminowe	24 385,1	30 088,4	25 857,7
Inwestycje krótkoterminowe	398,6	541,5	377,7
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	237,3	224,9	181,7
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia			
Aktywa razem	57 098,2	63 698,7	60 312,9

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (c.d.)

	31.12.2013 tys. zł	31.12.2012 tys. zł	31.12.2011 tys. zł
PASYWA			
Kapitał własny	23 859,6	21 950,3	19 855,2
Kapitał podstawowy	730,0	730,0	730,0
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-	-
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-1,1	-1,1	-1,1
Kapitał zapasowy	15 025,0	13 514,1	11 561,1
Kapitał z aktualizacji wyceny	981,1	981,1	981,1
Pozostałe kapitały rezerwowe	4 631,2	4 631,2	4 631,2
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-
Zysk (strata) netto	2 493,4	2 095,0	1 952,9
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	33 238,6	41 748,4	40 457,7
Zobowiązania długoterminowe	8 544,0	9 381,6	10 409,9
w tym rezerwy na zobowiązania	548,0	550,8	559,7
w tym rozliczenia międzyokresowe	7 089,1	7 883,0	9 144,1
Zobowiązania krótkoterminowe	24 694,6	32 366,8	30 047,8
w tym rezerwy na zobowiązania	293,2	460,6	414,0
w tym rozliczenia międzyokresowe	978,6	865,9	885,1
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży			
Pasywa razem	57 098,2	63 698,7	60 312,9

4.2. Sprawozdanie zysków i strat (wariant kalkulacyjny)

	01.01.2013 – 31.12.2013	01.01.2012 – 31.12.2012	01.01.2011 – 31.12.2011
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	93 304,3	91 468,6	77 100,4
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	77 404,6	76 215,4	63 782,8
Zysk/Strata brutto ze sprzedaży	15 899,7	15 253,2	13 317,6
Koszty sprzedaży	8 248,6	7 698,6	7 227,0
Koszty ogólnego zarządu	5 125,3	4 970,4	4 356,0
Zysk/Strata ze sprzedaży	2 525,8	2 584,2	1 734,6
Pozostałe przychody operacyjne	1 419,9	1 108,1	1 191,6
Pozostałe koszty operacyjne	705,6	595,7	366,1
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	3 240,1	3 096,6	2 560,1
Przychody finansowe	94,5	114,5	114,3
Koszty finansowe	480,3	629,9	415,2
Zysk/Strata z działalności gospodarczej	2 854,3	2 581,2	2 259,2
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	2 854,3	2 581,2	2 259,2
Podatek dochodowy	360,9	486,2	306,3
Zysk/Strata z działalności kontynuowanej	2 493,4	2 095,0	1 952,9
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk/Strata z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk/strata netto	2 493,4	2 095,0	1 952,9

4.3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2013– 31.12.2013	01.01.2012 – 31.12.2012	01.01.2011– 31.12.2011
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Zysk/strata netto	2 493,4	2 095,0	1 952,9
Inne całkowite dochody:			
Podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego			
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego</i>			
Nie podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego			
<i>Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego</i>			
Całkowite dochody razem	2 493,4	2 095,0	1 952,9

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 2013 roku. Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

Inwestycje długoterminowe stanowiły akcje spółki powiązanej kapitałowo 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.65.30 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 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.

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 zamierza w dającej się przewidzieć przyszłości prowadzić działalności w zmniejszonym istotnie zakresie. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w tym wprowadzeniu.

4.5. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła informacje 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 Rachunkowości, 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 za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

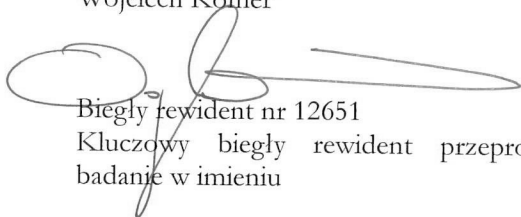
Zapoznaliśmy się z tym sprawozdaniem i uznaliśmy, iż zawarte w nim kwoty i informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

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. Przestrzeganie przepisów 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

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 15 stron.

Poznań, dnia 17 marca 2014 roku