

**OPTeam Spółka Akcyjna**

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
I  
RAPORT Z BADANIA  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY  
31 GRUDNIA 2012 ROKU**

## OPINIA NIEZALEŻNEGO 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 2012 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 2012 roku do 31 grudnia 2012 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 (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 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 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 wyrywkowy – 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 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 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.

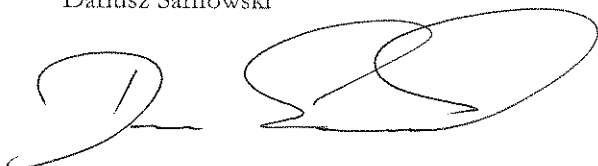
5. Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na:

- Notę C.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 OPTTEAM 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 OPTTEAM 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, OPTTEAM Spółka Akcyjna będzie zobowiązana do udzielenia solidarnie z Polską Wytwornią 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 OPTTEAM Spółka Akcyjna.

6. Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 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 15 marca 2013 roku

## **RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO OPTEAM SPÓŁKA AKCYJNA ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

### **1. INFORMACJE OGÓLNE**

#### **1.1. Podstawowe informacje o działalności Spółki**

Spółka działa pod firmą OPTeam Spółka Akcyjna. Siedziba Spółki znajduje się w Tajęcinie 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 w okresie sprawozdawczym wyniosło 177 osób.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2012 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 21 950,2 tys. zł.

Zgodnie z notą nr A.7. wprowadzenia do sprawozdania finansowego, struktura akcjonariuszy Spółki posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu 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	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	1 380 989	1 380 989	0,10	18,92
Supernova Fund S.A.	661 854	661 854	0,10	9,07
Wacław Szary	404 795	404 795	0,10	5,55
Pozostali akcjonariusze	727 362	727 362	0,10	9,96
Razem kapitał zakładowy	7 300 000	7 300 000	0,10	100,00

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

- zawiadomienie od IDEA TFI S.A. otrzymane w dniu 10 sierpnia 2012 roku o ofercie sprzedaży w dniu 31 lipca 2012 roku w wyniku której udział funduszu spadł poniżej progu 5% głosów na WZA Spółki. Po transakcji sprzedaży fundusz posiada 284 386 akcji, co stanowi 3,9% kapitału podstawowego,
- zawiadomienie od Ryszarda Woźniaka otrzymane w dniu 17 stycznia 2013 roku o zakupie w dniu 22 maja 2012 roku 2 900 akcji oraz w dniu 5 czerwca 2012 roku o zakupie 3 089 akcji. Po transakcjach zakupu Ryszard Woźniak posiada 18,92% udział w kapitale podstawowym.

Rok obrotowy, za który sporządzono zbadane sprawozdanie finansowe obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku. Poprzedni rok obrotowy obejmował okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 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 2012 roku do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- |                           |                                     |
|---------------------------|-------------------------------------|
| - 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.            |

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

## **1.2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni**

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 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 20 marca 2012 roku opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku zostało zatwierdzone Uchwałą numer 6/2012 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy OPTeam S.A. z dnia 5 czerwca 2012 roku. Na podstawie Uchwały numer 7/2012 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy OPTeam S.A. z dnia 5 czerwca 2012 roku zysk netto przeznaczono na zwiększenie kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 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 2012 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 2011 roku wraz z opinią biegłego rewidenta i uchwałą o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1995 w dniu 10 września 2012 roku.

Bilans zamknięcia za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku został poprawnie wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku zakończonego 31 grudnia 2012 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 Dariusz Sarnowski nr ewidencyjny 10200.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza OPTeam S.A. uchwałą numer 6/2012 z dnia 10 maja 2012 roku.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 2 lipca 2012 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 2012 roku zostało przeprowadzone w dniach od 11 lutego do 15 marca 2013 roku, w tym w siedzibie Spółki w dniach od 11 do 15 lutego 2013 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 2012 roku.

### **1.6. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych**

Zarząd Spółki w pisemnym oświadczeniu z dnia 15 marca 2013 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 Spółki w latach 2012, 2011 i 2010 wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone 31 grudnia 2012 roku, 31 grudnia 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2012	2011	2010
Przychody ze sprzedaży (tys. zł)*			91 468,6	77 100,4	59 057,4
Suma aktywów (tys. zł)			63 698,7	60 312,9	52 306,5
Kapitał własny (tys. zł)			21 950,2	19 855,2	17 815,3
Całkowity dochód za okres (tys. zł)			2 095,0	1 952,9	2 074,1
Zyskowność sprzedaży	zysk (strata) ze sprzedaży/ przychody ze sprzedaży	max	2,8%	2,2%	5,5%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk (strata) brutto/przychody netto ze sprzedaży	max	2,8%	2,9%	4,0%
Rentowność sprzedaży netto	zysk (strata) netto / przychody netto ze sprzedaży	max	2,3%	2,5%	3,5%
Rentowność kapitału własnego	zysk (strata) netto / kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	10,6%	10,9%	13,2%
Rentowność aktywów	zysk (strata) netto / aktywa ogółem	max	3,3%	3,2%	4,0%
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	max	1,4	1,3	1,1
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	przychody netto ze sprzedaży/rzeczowe aktywa trwale	max	4,5	3,8	2,9
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(średni stan należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	108	108	107
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(średni stan zapasów/koszty działalności operacyjnej)*360	min	15	14	8

Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług/(koszty działalności operacyjnej- koszty pracy- amortyzacja))*360	min	108	106	104
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,7	0,7	0,7
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ kapitał obcy	>1	0,5	0,5	0,5
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe	>1	0,8	0,7	0,6
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,3	0,3	0,3
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	1,0	0,9	1,0
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	1,1	1,1	1,1
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	1,3	1,1	1,3
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania krótkoterminowe	-	3 418,5	1 624,8	2 217,6
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/ aktywa ogółem	max	5,4%	2,7%	4,2%

\* przychody ze sprzedaży za 2010 rok ze sprawozdania zysków i strat sporządzonego w wersji kalkulacyjnej.

W badanym okresie przychody ze sprzedaży wzrosły o 18,6% a zysk ze sprzedaży o 14,5%.

Wskaźniki rentowności ukształtowały się na poziomie zbliżonym do roku poprzedniego.

Współczynnik zadłużenia oraz wskaźniki rotacji również nie uległy znacznym zmianom.

Wskaźnik płynności bieżącej ukształtował się nieznacznie poniżej przedziału uznawanego za bezpieczny.

## 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 2012 roku 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 2012 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 2012 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.



**Sarnowski & Wiśniewski**

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

Biurowo firmy w Poznaniu: ul. Wojskowa 4, 60-792 Poznań, Polska, tel. (0) 61 866 67 88, fax. (0) 61 866 68 21  
e-mail: [biuro@hlb.pl](mailto:biuro@hlb.pl), [www.hlb.pl](http://www.hlb.pl)

Siedziba firmy: ul. Biluszcowa 7, 61-478 Poznań, Polska. Wartość kapitału zakładowego: 100 000 PLN  
NIP 783 15 86 880, REGON 634560099, KRS 0000190896, Nr rachunku 71 1090 1854 0000 0001 0239 8945

HLB Sarnowski & Wiśniewski Sp. z o.o. is a member of HLB International. A worldwide network of independent accounting firms and business advisers.

#### 4. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

##### 4.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	31.12.2012 tys. zł	31.12.2011 tys. zł	31.12.2010 tys. zł
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>29 239,9</b>	<b>29 939,5</b>	<b>28 729,7</b>
Wartości niematerialne	2 745,2	3 554,5	692,3
Rzeczowe aktywa trwałe	20 250,9	20 162,1	20 655,0
Należności długoterminowe	47,2	73,4	55,7
Inwestycje długoterminowe	5 994,6	5 994,6	3 994,6
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	202,0	154,9	3 332,1
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>34 458,8</b>	<b>30 373,4</b>	<b>23 576,8</b>
Zapasy	3 604,0	3 956,3	1 787,6
Należności krótkoterminowe	30 088,4	25 857,7	21 121,1
Inwestycje krótkoterminowe	541,5	377,7	510,6
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	224,9	181,7	157,5
<b>Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia</b>			
<b>Aktywa razem</b>	<b>63 698,7</b>	<b>60 312,9</b>	<b>52 306,5</b>

	31.12.2012 tys. zł	31.12.2011 tys. zł	31.12.2010 tys. zł
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>	<b>21 950,3</b>	<b>19 855,2</b>	<b>17 815,3</b>
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	13 514,1	11 561,1	9 400,0
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	2 095,0	1 952,9	2 074,1
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
<b>Zobowiązania</b>			
<b>i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>41 748,4</b>	<b>40 457,7</b>	<b>34 491,2</b>
Zobowiązania długoterminowe	9 381,6	10 409,9	11 358,4
w tym rezerwy na zobowiązania	550,8	559,7	533,7
w tym rozliczenia międzyokresowe	7 883,0	9 144,1	8 893,7
Zobowiązania krótkoterminowe	32 366,8	30 047,8	23 132,8
w tym rezerwy na zobowiązania	460,6	414,0	698,4
w tym rozliczenia międzyokresowe	865,9	885,1	1 075,3
<b>Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży</b>			
<b>Pasywa razem</b>	<b>63 698,7</b>	<b>60 312,9</b>	<b>52 306,5</b>

#### 4.2. Sprawozdanie zysków i strat/Sprawozdanie z całkowitych dochodów (wariant kalkulacyjny)

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

#### 4.3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2012 – 31.12.2012 tys. zł	01.01.2011 – 31.12.2011 tys. zł
<b>Zysk/strata netto</b>		
Inne całkowite dochody:	2 095,0	1 952,9
Przeszacowanie środków trwałych		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych		
Podatek dochodowy odnoszący się do innych dochodów całkowitych		
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>2 095,0</b>	<b>1 952,9</b>



#### 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 2012 roku.

##### Wartości niematerialne

Pozycja obejmuje głównie zakończone prace rozwojowe obejmujące internetową platformę B2B o wartości bilansowej 1 947,4 tys. zł oraz informatyczny system do zarządzania procesami magazynowymi „Magazynier” o wartości bilansowej 563,4 tys. zł. Na koniec 2012 roku wartość netto projektów wyniosła 2 510,8 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.

Wartość netto rzeczowych aktywów trwałych ukształtowała się na poziomie 20 250,9 tys. zł i nie uległa większym zmianom w stosunku do roku poprzedniego. Wysokość amortyzacji wyniosła 2 852,0 tys. zł. W strukturze rzeczowych aktywów trwałych 72,9% stanowią budynki, a 13,9% urządzenia techniczne i maszyny. Środki trwałe własne stanowią 92,4%. Pozostała część środków trwałych używana jest na podstawie umów leasingu.

##### Inwestycje

Inwestycje długoterminowe stanowią akcje spółki stowarzyszonej Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności SA. Wartość posiadanych akcji tej spółki ujawniona w aktywach bilansu była wyższa od udziału OPTEAM Spółka Akcyjna w jej aktywach netto. Zarząd OPTEAM SA, w nocy C.26.4., przedstawił test na utratę wartości posiadanych akcji spółki Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności Spółka Akcyjna. 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.

Zarząd OPTEAM Spółka Akcyjna w nocy C.71.30. 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 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.

## **Zapasy**

Zapasy stanowią 5,7% sumy bilansowej i ich stan w stosunku do roku poprzedniego obniżył się o 8,9%. Towary stanowiły 61,5 % stanu zapasów na dzień bilansowy. Towary są głównie odsprzedawane do kontrahentów w ramach realizowanych usług wdrożeniowych. Inwentaryzację zapasów towarów przeprowadzono w dniu 30 września 2012 roku. Różnice inwentaryzacyjne zostały wyjaśnione i rozliczone w roku badanym. Produkcja w toku to zamówione i nie zakończone na dzień bilansowy usługi informatyczne stanowiące 30,3 % stanu zapasów. Wyroby gotowe to wytworzone oprogramowanie przeznaczone do sprzedaży.

## **Należności**

Należności krótkoterminowe stanowiły 47,2% sumy bilansowej i wyniosły 30 088,3 tys. zł. W przeważającej części były to należności handlowe w wysokości 29 537,2 tys. zł.

Przeprowadziliśmy procedurę niezależnego potwierdzenia sald należności z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2012 roku. Do dnia wydania opinii uzyskaliśmy potwierdzenie 21% salda należności z tytułu dostaw i usług. Nie stwierdzono różnic w saldach. Dodatkowo przeprowadziliśmy procedurę sprawdzenia zapłaty tych należności po dniu bilansowym. Do dnia 15 lutego 2013 roku uregulowano 72% salda należności z tytułu dostaw i usług.

## **Środki pieniężne**

Przeprowadziliśmy procedurę niezależnego potwierdzenia sald środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2012 roku. Do dnia wydania opinii uzyskaliśmy niezależne potwierdzenie 95% salda środków pieniężnych. Pozostałą część salda potwierdziliśmy w oparciu o wyciągi bankowe i raporty kasowe.

## **Kapitał własny**

Kapitał własny na koniec 2012 roku wyniósł 21 950,2 tys. zł i stanowił 34,5% pasywów. Zysk netto roku poprzedniego w całości zasilil kapitał zapasowy, zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia.

## **Zobowiązania**

Zobowiązania krótkoterminowe stanowiły główną pozycję pasywów. W dominującej części były to zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz kredytów.

Przeprowadziliśmy procedurę niezależnego potwierdzenia sald zobowiązań z tytułu dostaw i usług na dzień 31 grudnia 2012 roku. Do dnia wydania opinii uzyskaliśmy potwierdzenie 50% salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług. Nie stwierdzono różnic w saldach. Dodatkowo przeprowadziliśmy procedurę sprawdzenia zapłaty tych zobowiązań po dniu bilansowym. Do dnia 15 lutego 2013 roku uregulowano 54 % salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Przeprowadziliśmy procedurę niezależnego potwierdzenia sald zobowiązań z tytułu kredytów na dzień 31 grudnia 2012 roku. Do dnia wydania opinii uzyskaliśmy potwierdzenie 100% salda zobowiązań z tego tytułu.

### **Rozliczenia międzyokresowe bierne**

Rozliczenia międzyokresowe bierne obejmują dotacje, które odnoszone są w pozostałe przychody operacyjnie odpowiednio do amortyzacji sfinansowanych dotacją środków trwałych i prac rozwojowych.

### **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.

### **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 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 2012 roku. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

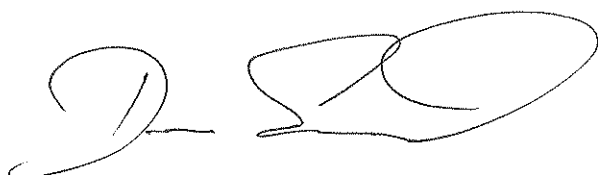
Zapoznaliśmy się z tym sprawozdaniem i uznaliśmy, iż zawarte w nim kwoty i informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

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 16 stron.

Poznań, dnia 15 marca 2013 roku