



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

OPTeam S.A.

ZA 2011 ROK

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

(dane finansowe audytowane)

TAJĘCINA, DNIA 20 MARCA 2012 r.

SPIS TREŚCI

A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2011 OPTeAM S.A.	5
A.1. Dane identyfikujące jednostkę	5
A.2. Czas trwania Spółki	5
A.3. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne	5
A.4. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	5
A.5. Biegły Rewident	6
A.6. Notowania na rynku regulowanym	6
A.7. Akcjonariusze	6
A.8. Spółki zależne	7
A.9. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	7
A.10. Połączenie spółek	7
A.11. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	7
A.12. Przyjęte zasady przy sporządzaniu sprawozdania	7
A.13. Porównywalność danych finansowych	9
A.14. Korekty wynikające z błędów	9
A.15. Polityka rachunkowości	10
B. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ, SPRAWOZDANIE ZYSKÓW I STRAT, SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW, SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ORAZ SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
B.1. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EURO	12
B.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej OPTeam S.A.	13
B.3. Sprawozdanie zysków i strat OPTeam S.A.	13
B.4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów OPTeam S.A.	15
B.5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych OPTeam S.A.	16
B.6. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym OPTeam S.A.	17
C. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO OPTeAM S.A.	18
C.1. Opis ważniejszych stosowanych zasad w rachunkowości OPTeam S.A.	18
C.2. Zmiany szacunków	20
C.3. Zmiany prezentacji	21
C.4. Rozliczenie połączenia OPTeam S.A. z Elektra Sp. z o.o.	27
C.5. Sezonowość lub cykliczność działalności OPTeam S.A.	28
C.6. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza	28
C.7. Zasady konwersji złotych na EUR	28
C.8. Segmenty działalności jednostki	29
C.9. Podmioty powiązane	29
C.10. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki	29
C.11. Nabycie akcji własnych	30
C.12. Nota 1. Wartości niematerialne	30
C.13. Nota 1.1. Wartość firmy	30
C.14. Nota 1.2 Zmiany wartości firmy	32
C.15. Nota 1.3. Inne wartości niematerialne	32
C.16. Nota 1.4. Zmiany wartości niematerialnych 2011	34
C.17. Nota 1.5. Zmiany wartości niematerialnych 2010	35
C.18. Nota 1.6. Struktura wartości niematerialnych	36
C.19. Nota 2. Rzeczowe aktywa trwałe	36
C.20. Nota 2.1. Rzeczowe aktywa trwałe - specyfikacja	36
C.21. Nota 2.2. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych 2011	38
C.22. Nota 2.3. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych 2010	39
C.23. Nota 2.4. Struktura wartości środków trwałych	40
C.24. Nota 2.5. Środki trwałe w budowie	40
C.25. Nota 3. Należności długoterminowe	40
C.26. Nota 3.1. Należności długoterminowe specyfikacja 2011	40
C.27. Nota 3.2. Należności długoterminowe specyfikacja 2010	41
C.28. Nota 4. Aktywa finansowe	41
C.29. Nota 5. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	45
C.30. Nota 6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45

C.31.	Nota 7. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45
C.32.	Nota 8. Zapasy	45
C.33.	Nota 8.1. Odpisy aktualizujące wartości zapasów	46
C.34.	Nota 9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	47
C.35.	Nota 9.1. Odpisy aktualizujące wartość należności	48
C.36.	Nota 9.2. Struktura wiekowa należności handlowych	48
C.37.	Nota 9.3. Należności z tytułu dostaw i usług - struktura walutowa.....	48
C.38.	Nota 10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	49
C.39.	Nota 10.1. Środki pieniężne (waluty).....	49
C.40.	Nota 11. Rozliczenia międzyokresowe.....	49
C.41.	Nota 12.1. Kapitał podstawowy	50
C.42.	Nota 12.2. Zarejestrowany kapitał akcyjny na dzień 31 grudnia 2011	52
C.43.	Nota 12.3. Zarejestrowany kapitał akcyjny na dzień 31 grudnia 2010.....	52
C.44.	Nota 12.4. Struktura właścicielska kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2011	53
C.45.	Nota 12.5. Struktura właścicielska kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2010	53
C.46.	Nota 13. Zyski zatrzymane	54
C.47.	Nota 14. Struktura zysków zatrzymanych z lat poprzednich	54
C.48.	Nota 15. Kapitał zapasowy	54
C.49.	Nota 16. Pozostałe kapitały rezerwowe	55
C.50.	Nota 17. Kredyty i pożyczki	55
C.51.	Nota 17.1. Struktura kredytów i pożyczek wg terminów wymagalności	57
C.52.	Nota 17.2. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2011	58
C.53.	Nota 18.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	59
C.54.	Nota 18.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - struktura wiekowa	59
C.55.	Nota 19. Inne zobowiązania finansowe	60
C.56.	Nota 19.1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	60
C.57.	Nota 20.1. Rezerwy długoterminowe	60
C.58.	Nota 20.2. Rezerwy krótkoterminowe	61
C.59.	Nota 20.3. Zmiana stanu rezerw długoterminowych 2011	62
C.60.	Nota 20.4. Zmiana stanu rezerw długoterminowych 2010	62
C.61.	Nota 20.5. Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych 2011	63
C.62.	Nota 20.6. Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych 2010	63
C.63.	Nota 21. Inne rozliczenia międzyokresowe	64
C.64.	Nota 22. Przychody ze sprzedaży	64
C.65.	Nota 23.1. Dotacje do przychodów i aktywów	65
C.66.	Nota 24. Koszty działalności operacyjnej	66
C.67.	Nota 25. Pozostałe przychody operacyjne	67
C.68.	Nota 26. Pozostałe koszty operacyjne	67
C.69.	Nota 27. Przychody finansowe	68
C.70.	Nota 28. Koszty finansowe	68
C.71.	Nota 29. Podatek dochodowy.....	69
C.72.	Nota 30. Zobowiązania warunkowe	72
C.73.	Nota 31. Informacje o podmiotach powiązanych.....	73
C.74.	Nota 32. Świadczenia na rzecz kluczowego kierownictwa	75
C.75.	Nota 33. Koszty zatrudnienia.....	77
C.76.	Nota 34. Struktura zatrudnienia.....	78
C.77.	Nota 35. Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję	78
C.78.	Nota 36. Dywidendy	78
C.79.	Nota 37. Instrumenty finansowe	79
C.80.	Nota 38. Ryzyko kredytowe.....	80
C.81.	Nota 39. Ryzyko związane z płynnością	80
C.82.	Nota 39.1. Analiza wymagalności zobowiązań finansowych 2011	81
C.83.	Nota 39.2. Analiza wymagalności zobowiązań finansowych 2010	81
C.84.	Nota 40. Ryzyko stopy procentowej	81
C.85.	Nota 41. Ryzyko walutowe	82
C.86.	Nota 42. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	82
C.87.	Nota 43. Informacje na temat umów z podmiotem uprawnionym do badania	82
C.88.	Nota 44. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki,	83

C.89. Nota 45. Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane	83
--	----

A. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok 2011 OPTeam S.A.

A.1. Dane identyfikujące jednostkę

OPTeam Spółka Akcyjna z siedzibą w Tajęcina 113 k/Rzeszowa zwana dalej Spółką. OPTeam działa od 1988 roku, najpierw pod firmą COMFORT Sp. z o.o., a od 1992 roku jako OPTIMUS-COMFORT Sp. z o.o. W obecnej formie prawnej Spółka działa od dnia 5.05.2003 roku.

Spółka OPTeam S.A. jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego Przedsiębiorców Krajowych pod numerem 000160492 prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka posiada numer statystyczny REGON 008033000 oraz numer NIP 813 03 34 531.

Od miesiąca sierpnia 2010 roku OPTeam S.A. prowadzi działalność gospodarczą w SSE na podstawie Zezwolenia Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. nr 149/ARP/2008 z dnia 18 września 2008 r.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- działalność związana z oprogramowaniem, w tym: analiza, projektowanie i programowanie systemów,
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność
- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń fiskalnych, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- wykonywanie instalacji elektrycznych i pozostałych instalacji budowlanych,
- naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych, sprzętu telekomunikacyjnego,
- pozaszkolne formy edukacji.

A.2. Czas trwania Spółki

Spółka OPTeam S.A. została utworzona na czas nieoznaczony.

A.3. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości / Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) dla okresu bieżącego i porównywalnego.

A.4. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

W okresie objętym sprawozdaniem w skład **Zarządu** podmiotu dominującego wchodzili;

Janusz Bober	Prezes Zarządu - do 28.06.2011
Andrzej Pelczar	Prezes Zarządu - od 28.06.2011, Wiceprezes Zarządu - do 28.06.2011
Wacław Szary	Wiceprezes Zarządu - od 28.06.2011
Bogdan Niziołek	Wiceprezes Zarządu - od 28.06.2011

W okresie objętym sprawozdaniem w skład **Rady Nadzorczej** podmiotu dominującego wchodzili:

Janusz Bober	Przewodniczący Rady Nadzorczej – od 28.06.2011
Wiesław Zaniewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej – do 28.06.2011, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – od 28.06.2011
Aleksander Bobko	Sekretarz Rady Nadzorczej – do 28.06.2011
Janusz Gajdek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - do 28.06.2011 Sekretarz Radu Nadzorczej – od 28.06.2011
Grzegorz Leszczyński	Członek Rady Nadzorczej - do 28.06.2011
Marcin Lewandowski	Członek Rady Nadzorczej
Adam Leda	Członek Rady Nadzorczej – od 28.06.2011

A.5. Biegły Rewident

HLB Sarnowski & Wiśniewski Spółka z o.o.

Ul. Bluszczowa 7,
61-478 Poznań.

Wpisana na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod nr 2917.

A.6. Notowania na rynku regulowanym

Giełda	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
Symbol na GPW	OPM
Sektor na GPW	Informatyka
Rynek Równoległy	5 PLUS
Indeksy	WIG
System depozytowo - rozliczeniowy	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) Ul. Książęca 4 00-498 Warszawa

A.7. Akcjonariusze

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku akcjonariuszami posiadającymi ponad 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Bober Janusz	18,84 %
Pelczar Andrzej	18,84 %
Woźniak Ryszard	18,84 %
Irzeński Wacław	18,84 %
SUPERNOVA Fund S.A.	9,07 %
IDEA TFI S.A.	5,63 %
Szary Wacław	5,54 %

A.8. Spółki zależne

W okresie porównywalnym OPTeam S.A. była podmiotem dominującym dla spółki zależnej ELEKTRA Sp. z o.o. (z siedzibą ul. Szopena 17, 35-055 Rzeszów). W dniu 3 stycznia 2011 nastąpiło połączenie przez przejęcie Spółki Elektra przez OPTeam S.A. Na dzień 31.12.2011 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent nie posiada jednostek zależnych.

A.9. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

OPTeam S.A., po połączeniu w dniu 3 stycznia 2011 ze spółką Elektra Sp. z o.o. nie jest podmiotem dominującym, ponieważ nie posiada jednostek zależnych. Z uwagi na powyższe OPTeam S.A. zaprzestała sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

A.10. Połączenie spółek

Dnia 21 grudnia 2010 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy OPTeam S.A. podjęło uchwałę nr 5 w sprawie połączenia Spółki OPTeam S.A. ze spółką zależną ELEKTRA Spółka z o.o z siedzibą w Rzeszowie.

Połączenie zostało dokonane zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 ksh (łączenie się przez przejęcie) przez przeniesienie na OPTeam S.A., jako Spółkę Przejmującą całego majątku ELEKTRA Sp. z o.o., jako Spółki Przejmowanej w zamian za akcje, które Spółka Przejmująca wydała wspólnikowi Spółki Przejmowanej.

Wydanie akcji na rzecz wspólnika Spółki Przejmowanej nastąpiło w dniu dokonania połączenia Spółek uczestniczących włączeniu, zgodnie z postanowieniami art. 493 § 2 ksh (Dzień Połączenia). OPTeam S.A. posiadała akcje własne, nabyte zgodnie z art. 362 ksh, które zostały wydane w ramach łączenia Spółek na rzecz wspólnika Spółki Przejmowanej. W związku z powyższym, stosownie do art. 515 § 1 ksh, połączenie Spółek zostało przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

Spółka Przejmująca kontrolowała już przed połączeniem Spółkę Przejmowaną w rozumieniu art. 4 pkt. 4 Ustawy z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U. 2007, nr 50, poz. 331 z późn. zm.), w związku z tym, na podstawie art. 14 ust. 5 cytowanej ustawy, nie było wymagane uzyskanie zgody na koncentrację.

Dnia 3 stycznia 2011 roku zostało zarejestrowane połączenie Spółek w Krajowym Rejestrze Sądowym. Sąd Rejonowy w Rzeszowie wydział XII Gospodarczy KRS wydał postanowienie o wpisie do rejestru przedsiębiorców połączenia Emitenta (Spółka Przejmująca) ze spółką ELEKTRA Sp., z o.o. z siedzibą w Rzeszowie (Spółka Przejmowana). W tym samym dniu spółka ELEKTRA Sp. z o.o. została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.

Szczegółowe dane liczbowe dotyczące rozliczenia połączenia zaprezentowano w części **C.4** niniejszego raportu.

A.11. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę OPTeam S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości w niezmniejszonym zakresie. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności przez Spółkę.

A.12. Przyjęte zasady przy sporządzaniu sprawozdania

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe za okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami *Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 1 „Prezentacja Sprawozdań Finansowych”*, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i zgodnie z innymi obowiązującymi przepisami.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 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 (Dziennik Ustaw Nr 33/2009, poz. 259 z późn. zm.) Spółka jest zobowiązana do publikowania rocznego sprawozdania finansowego.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu porównawczych sprawozdań finansowych Spółki. Poniżej zaprezentowano zmiany do standardów oraz nowe interpretacje obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2011 roku. Wszystkie opisane poniżej zmiany zostały uwzględnione przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego oraz zaprezentowanych okresów porównawczych.

Nowe lub zmienione standardy i interpretacje obowiązujące od 1 stycznia 2011 roku.

1. Zmiana do MSSF 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później,
2. MSR 24 (nowelizacja) „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później. Znowelizowany standard upraszcza definicję podmiotu powiązanego, precyzuje znaczenie oraz eliminuje nieścisłości z definicji.
3. Poprawki do MSSF 2010 - Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 6 maja 2010 r. *Poprawki do MSSF 2010*”, które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r.
4. KIMSF 19 „Rozliczenie zobowiązań finansowych instrumentami kapitałowymi”, obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później.
5. Zmiany do KIMSF 14 MSR 19 - Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później.
6. MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe - prezentacja” - opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 8 października 2009 r. i obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 r. lub po tej dacie. Zmiany dotyczą rachunkowości emisji uprawnień (praw poboru, opcji, warrantów), denominowanych w walucie innej niż waluta funkcjonalna jednostki dominującej. Zmiany wymagają, aby, przy spełnieniu określonych warunków, emisja uprawnień była klasyfikowana jako kapitał własny niezależnie od tego, w jakiej walucie ustalona jest cena realizacji uprawnienia.

Wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji nie miało wpływu na wynik operacyjny ani na sytuację finansową OPTeam S.A. .

Standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, lecz nie weszły w życie lub nie zostały przyjęte przez Unię Europejską

1. MSSF 9 „Instrumenty finansowe” mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. MSSF 9 stanowi pierwszą część I Fazy projektu RMSR, aby zastąpić MSR 39. MSSF 9 wprowadza ulepszone i uproszczone podejście do klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych w porównaniu z wymogami MSR 39.
2. Zmiana do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujmowanie informacji”, obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Celem zmian jest polepszenie jakości informacji o przekazanych aktywach finansowych, których w dalszym ciągu, przynajmniej części, są rozpoznawane przez jednostkę, ponieważ nie podlegały wyksięgowaniu; oraz o aktywach finansowych nieprezentowanych przez jednostkę, gdyż spełniły warunki

wyksięgowania, ale w dalszym ciągu są przez jednostkę wykorzystywane. Zmiana oczekująca na zatwierdzenie Unii Europejskiej.

3. Zmiana do MSR 12 „Podatek dochodowy”, obowiązujący dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Wymaga od jednostki wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zależności od tego, czy jednostka planuje realizacji aktywów przez jego wykorzystanie czy sprzedaż. Zmiany rozwiązują problem poprzez wprowadzenie założenia, że wartość aktywów realizuje się zwykle w momencie jego sprzedaży. Zmiana oczekująca na zatwierdzenie Unii Europejskiej.
4. Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później,
5. MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
6. MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
7. MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
8. MSSF 13 Wycena według wartości godziwej – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
9. MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
10. MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
11. Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
12. Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później – do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie zastosowano standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie oraz zatwierdzeniem przez Unię Europejską. Nie przewiduje się, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez **Spółkę** zasady rachunkowości.

A.13. Porównywalność danych finansowych

Sprawozdanie sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku zawiera porównywalne dane finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku. W niniejszym sprawozdaniu sporządzonym za okres 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2011 roku wystąpiły zmiany prezentacji danych porównywalnych w związku z przejęciem w dniu 3.01.2011 roku przez OPTeam S.A. Spółki zależnej ELEKTRA Sp. z o.o.

Jako dane porównywalne zaprezentowano dane skonsolidowane połączonych spółek. Różnice, do danych opublikowanych w jednostkowych sprawozdaniach za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 roku, stanowią dane spółki przejętej oraz różnice z konsolidacji.

Szczegółowe dane liczbowe dotyczące zmiany danych porównywalnych zaprezentowano w części **C.3. „Zmiany prezentacji”** niniejszego raportu.

A.14. Korekty wynikające z błędów

W sprawozdaniu finansowym za rok 2011 nie zostały ujęte skutki błędów popełnionych w okresach poprzednich. W opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata, za które sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne zostały zamieszczone, nie było zastrzeżeń.

A.15. Polityka rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu porównawczych sprawozdań finansowych Spółki.

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy, rozpoczynający się 1 stycznia, a kończący się 31 grudnia. Sprawozdanie zysków i strat sporządza Spółka w wariantcie porównawczym, a Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządza metodą pośrednią. W prowadzeniu ksiąg rachunkowych, oprócz nadrzędnych zasad Spółka przestrzega następujące ogólne wymogi:

- Księgi prowadzi się w języku polskim i walucie funkcjonalnej. Walutą funkcjonalną jest Polski Złoty;
- Księgi rachunkowe w przypadku spółek prawa polskiego prowadzone są zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i znajdują się w siedzibie Spółki.

Zadaniem Zarządu OPTeam S.A. jest zapewnienie wyodrębnienia w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki, przy zachowaniu wymienionych dalej nadrzędnych zasad rachunkowości, gwarantujących wierne odzwierciedlenie ekonomicznej treści zdarzeń i transakcji, a nie tylko ich formy prawnej. Opis istotnych zasad rachunkowości stosowanych w Spółce, zawarty jest w poszczególnych notach Informacji Dodatkowej do niniejszego sprawozdania finansowego.

**B. Sprawozdanie z sytuacji finansowej,
sprawozdanie zysków i strat, sprawozdanie z
całkowitych dochodów, sprawozdanie ze
zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie
z przepływów pieniężnych**

B.1. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EURO

L. p.	Wybrane dane finansowe	w tys. PLN		w tys. EUR	
		Za okres od 1.01.2011 do 31.12.2011	*Za okres od 1.01.2010 do 31.12.2010	Za okres od 1.01.2011 do 31.12.2011	*Za okres od 1.01.2010 do 31.12.2010
I	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów i zrównane z nimi	79 397	60 099	19 178	15 009
II	Zysk (strata) na sprzedaży	1 735	3 259	419	814
III	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 560	2 646	618	661
IV	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 259	2 355	546	588
V	Zysk (strata) netto	1 953	2 074	472	518
VI	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 339	1 154	807	288
VII	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 163	-13 669	-1 006	-3 414
VIII	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	691	12 282	167	3 067
IX	Przepływy pieniężne netto - razem	-133	-232	-32	-58
X	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (PLN / EUR)	0,27	0,31	0,06	0,08
		Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010
XI	Aktywa razem	60 313	52 306	13 655	13 208
XII	Długoterminowe zobowiązania i rezerwy	10 410	11 358	2 357	2 868
XIII	Krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy	30 048	23 133	6 803	5 841
XIV	Kapitał własny	19 855	17 815	4 495	4 498
XV	Kapitał podstawowy	730	730	165	184
XVI	Średnia ważona liczba akcji w szt.	7 300 000	6 705 479	7 300 000	6 705 479
XVII	Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą(PLN/ EUR)	2,72	2,66	0,62	0,67

*Jako dane porównywalne zaprezentowano dane skonsolidowane połączonych w dniu 3 stycznia 2011 roku spółek: OPTeam S.A. i Elektra Spółka z o.o. Różnice do danych opublikowanych w jednostkowych sprawozdaniach za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 roku stanowią dane spółki przejętej oraz różnice z konsolidacji.

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR w następujący sposób:

- pozycje bilansowe przeliczone są według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień bilansowy

w dniu 31 grudnia 2011 roku 1 EUR = 4,4168 PLN

w dniu 31 grudnia 2010 roku 1 EUR = 3,9603 PLN

- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczone są według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym

w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. 1 EUR = 4,1401 PLN

w okresie od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. 1 EUR = 4,0043 PLN

B.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej OPTeam S.A.

AKTYWA	Numer noty w informacji dodatkowej	Stan na 31.12.2011 r.	*Stan na 31.12.2010 r.
A. Aktywa trwałe		29 939 443,07	28 729 744,80
1. Wartość firmy		184 193,99	184 193,99
2. Inne wartości niematerialne	1	3 370 356,52	508 088,84
3. Rzeczowe aktywa trwałe	2	20 162 056,73	20 655 026,09
4. Nieruchomości inwestycyjne		-	-
5. Należności długoterminowe	3	73 377,92	55 725,53
6. Aktywa finansowe	4	5 994 584,71	3 994 584,71
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	154 873,20	457 225,76
8. Inne rozliczenia międzyokresowe	11	-	2 874 899,88
B. Aktywa obrotowe		30 373 409,79	23 576 734,42
1. Zapasy	8	3 956 280,12	1 787 571,85
2. Należności z tytułu dostaw i usług	9	25 275 227,62	20 941 561,08
3. Należności pozostałe	9	440 594,01	152 676,33
4. Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społ.	9	141 954,30	26 776,52
5. Aktywa finansowe		-	-
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	377 693,10	510 619,20
7. Rozliczenia międzyokresowe	11	181 660,64	157 529,44
C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	5	-	-
RAZEM AKTYWA		60 312 852,86	52 306 479,22
PASYWA			
A. Kapitał własny		19 855 185,50	17 815 274,75
1. Kapitał akcyjny	12	730 000,00	730 000,00
2. Akcje własne (wielkość ujemna)	12	- 1 095,46	- 1 095,46
3. Kapitał zapasowy	15	11 561 075,30	9 399 987,17
4. Kapitał rezerwowy	16	5 612 294,91	5 612 294,91
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	14	-	-
6. Zyski (strata) netto		1 952 910,75	2 074 088,13
B. Zobowiązania długoterminowe		10 409 868,72	11 358 392,21
1. Kredyty bankowe	17	583 310,00	1 583 270,00
2. Zobowiązania finansowe	19	152 710,88	347 762,14
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		-	-
4. Zobowiązania pozostałe		-	-
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	7	477 888,18	473 912,55
6. Rezerwy na inne zobowiązania	20	81 878,14	59 772,52
7. Rozliczenia międzyokresowe	21	9 114 081,52	8 893 675,00
C. Zobowiązania krótkoterminowe		30 047 798,64	23 132 812,26
1. Kredyty bankowe	17	3 853 534,94	2 125 115,96
2. Zobowiązania finansowe	19	184 715,72	562 472,24
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18	23 326 401,06	15 726 679,27
4. Zobowiązania pozostałe	18	273 158,40	1 284 539,46
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego i innych podatków	18	1 110 844,56	1 660 324,10
6. Rezerwy na zobowiązania	20	414 023,11	698 428,73
7. Rozliczenia międzyokresowe	21	885 120,85	1 075 252,50
D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia		-	-
RAZEM PASYWA		60 312 852,86	52 306 479,22

B.3. Sprawozdanie zysków i strat OPTeam S.A.

Sprawozdanie zysków i strat – wariant porównawczy	Numer noty	Za okres 01.01. 2011 31.12.2011	*Za okres 01.01.2010 31.12.2010
A. Działalność kontynuowana			
I. Przychody ze sprzedaży	23	79 396 507,28	60 099 035,46
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług		24 936 387,08	27 080 944,27
2. Przychody ze sprzedaży towarów		52 164 006,68	31 976 478,18
3. Koszt wytworzenia na własne potrzeby		3 781 135,48	2 871 974,74
4. Zmiana stanu produktów		-1 485 021,96	-1 830 361,73
II. Koszty działalności operacyjnej	24	77 661 912,14	56 840 395,35
1. Amortyzacja		2 636 020,01	1 437 002,96
2. Zużycie materiałów i energii		4 796 323,23	3 222 551,76
3. Usługi obce		14 694 404,22	16 590 456,25
4. Podatki i opłaty		149 600,45	78 087,13
5. Wynagrodzenia		7 303 155,50	6 384 776,58
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		1 454 468,94	1 149 583,89
7. Pozostałe koszty rodzajowe		2 326 391,08	2 166 310,70
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		44 301 548,71	25 811 626,08
III. Zysk (strata) na sprzedaży		1 734 595,14	3 258 640,11
1. Pozostałe przychody operacyjne	25	1 191 577,16	783 477,93
2. Pozostałe koszty operacyjne	26	366 082,86	1 395 743,69
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		2 560 089,44	2 646 374,35
1. Przychody finansowe	27	114 343,81	61 203,32
2. Koszty finansowe	28	415 194,31	352 701,75
V. Zysk (strata) brutto		2 259 238,94	2 354 875,92
1. Podatek dochodowy	29	306 328,19	280 787,79
VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 952 910,75	2 074 088,13
B. Działalność zaniechana		0,00	0,00
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0,00	0,00
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy		1 952 910,75	2 074 088,13

Zysk netto za rok obrotowy (w złotych)		1 952 910,75	2 074 088,13
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		7 300 000	6 705 479
Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)		0,27	0,31
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		7 300 000	6 705 479
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)		0,27	0,31

B.4. Sprawozdanie z całkowitych dochodów OPTeam S.A.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Za okres 01.01. 2011 31.12.2011	*Za okres 01.01.2010 31.12.2010
I. Zysk (strata) netto	1 952 910,75	2 074 088,13
II. Inne całkowite dochody	0,00	0,00
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00
2. Rachunkowość zabezpieczeń	0,00	0,00
3. Skutki aktualizacji majątku	0,00	0,00
4. Zyski i straty aktuarialne	0,00	0,00
5. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0,00	0,00
III. Całkowite dochody ogółem	1 952 910,75	2 074 088,13

B.5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych OPTeam S.A.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres 01.01.2011 31.12.2011	*Za okres 01.01.2010 31.12.2010
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	2 259 238,94	2 354 875,92
II. Korekty razem (1-11)	1 079 975,87	-1 200 454,29
1. Amortyzacja	2 636 020,01	1 506 921,84
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	320 323,97	283 326,75
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	93 248,13	-13 375,41
5. Zmiana stanu rezerw	-262 300,00	594 625,00
6. Zmiana stanu zapasów	-2 168 708,27	-292 785,27
7. Zmiana stanu należności	-4 220 361,39	-4 819 362,59
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 767 526,34	2 998 363,63
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-822 987,92	-979 682,24
10. Inne korekty	0,00	9 000,00
11. Zapłacony podatek dochodowy	-262 785,00	-487 486,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	3 339 214,81	1 154 421,63
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	116 836,24	118 974,99
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	56 002,52	88 633,79
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0,00	0,00
3. Zbycie aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	60 833,72	30 341,20
II. Wydatki	4 279 669,10	13 787 759,38
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 279 669,10	13 785 366,94
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0,00	0
3. Na aktywa finansowe	2 000 000,00	2392,44
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 162 832,86	-13 668 784,39
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	3 095 072,14	14 715 146,75
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji) akcji i innych instrum. kapitał.	0,00	4 138 127,50
2. Kredyty i pożyczki	2 178 940,55	1 786 593,41
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0
4. Inne wpływy finansowe	916 131,59	8 790 425,84
II Wydatki	2 404 380,19	2 432 785,68
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	1 311 924,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	73 500,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 450 481,57	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	572 740,93	755 836,97
8. Odsetki	381 157,69	291 524,71
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	690 691,95	12 282 361,07
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-132 926,10	-232 001,69
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-132 926,10	-232 001,69
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	510 619,20	742 620,89
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	377 693,10	510 619,20
- o ograniczonej możliwości dysponowania	10 703,37	60 126,13

B.6. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym OPTeam S.A.

Wyszczególnienie	Kapitał akcyjny	Akcje własne – wielkość ujemna	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto	Razem
Stan na 1 stycznia 2011 zatwierdzone	730 000,00	-1 194 736,39	9 676 782,99	5 612 294,91	1 698 267,26	0,00	16 522 608,77
Korekta z połączenia z Elektra Sp. z o.o.		1 193 640,93	-276 795,82		375 820,87	0,00	1 292 665,98
Stan na 1 stycznia 2011 - po korekcie	730 000,00	-1 095,46	9 399 987,17	5 612 294,91	2 074 088,13	0,00	17 815 274,75
Pokrycie kosztów emisji akcji serii D dotacją z POIG 3.3.2	0,00	0,00	87 000,00	0,00	0,00	0,00	87 000,00
Podział wyniku finansowego z lat ubiegłych	0,00	0,00	2 074 088,13	0,00	-2 074 088,13	0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem - zysk netto roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 952 910,75	1 952 910,75
Stan na 31 grudnia 2011 r.	730 000,00	-1 095,46	11 561 075,30	5 612 294,91	0,00	1 952 910,75	19 855 185,50
Stan na 1 stycznia 2010	630 000,00	0,00	7 504 152,47	1 612 685,52	1 951 112,41	0,00	11 697 950,40
Zamiana akcji własnych na udziały w Elektra Sp. z o.o.	0,00	117 187,61	0,00	0,00	0,00	0,00	117 187,61
Emisja akcji OPTeam S.A. serii D	100 000,00		4 221 127,50	0,00	0,00	0,00	4 321 127,50
Zakup akcji własnych (wielkość ujemna)	0,00	-1 311 924,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-1 311 924,00
Podział wyniku finansowego za rok poprzedni	0,00	0,00	1 951 112,41	0,00	-1 951 112,41	0,00	0,00
Utworzenie kapitału rezerwowego na zakup akcji	0,00	0,00	-4 000 000,00	4 000 000,00	0,00	0,00	0,00
Z kapitału z aktualizacji środków trwałych	0,00	0,00	390,61	-390,61	0,00	0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem - zysk netto roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 698 267,26	1 698 267,26
Zmiany prezentacyjne - połączenie z ELEKTRA Sp. z o.o.	0,00	1 193 640,93	-276 795,82	0,00	0,00	375 820,87	1 292 665,98
*Stan na 31.12.2010 r.	730 000,00	-1 095,46	9 399 987,17	5 612 294,91	0,00	2 074 088,13	17 815 274,75

C. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego OPTeam S.A.

C.1. Opis ważniejszych stosowanych zasad w rachunkowości OPTeam S.A.

Nadrzędne zasady obowiązujące przy sporządzaniu sprawozdań finansowych, są następujące:

Zasada kontynuacji działania

Zasada kontynuacji działania zakłada, że jednostka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność w nie zmniejszonym istotnie zakresie, jeżeli nie jest to niezgodne z przepisami prawa lub rzeczywistością gospodarczą. Przyjęcie takiego założenia uzasadnia wycenę posiadanych zasobów i ich stopniowego zużycia na podstawie faktycznie poniesionych kosztów (zasada kosztu historycznego).

Odstąpienie od zasady kontynuacji działania musi być uzasadnione stanem prawnym (likwidacja, upadłość, przekazanie, podział, lub sprzedaż związane z obniżeniem wartości aktywów netto, wygaśnięcie umowy Spółki bądź koncesji stanowiącej podstawę jej działalności) lub rzeczywistością gospodarczą (utrata istotnego rynku zbytu, brak płynności, ponoszone straty itp.).

W przypadku utraty zdolności do kontynuowania działalności posiadane zasoby wycenione będą w cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W takim przypadku utworzona zostanie również rezerwa na przewidywane dodatkowe koszty i straty spowodowane zaprzestaniem działalności lub jej znacznym ograniczeniem.

Zasada memoriału

Zasada memoriału nakłada obowiązek ujęcia w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym (za wyjątkiem przepływów środków pieniężnych) wszystkich operacji gospodarczych w momencie ich powstania, niezależnie od terminu ich zapłaty.

Zasada współmierności

Zasada współmierności zapewnia, że w wyniku finansowym danego okresu zostaną ujęte wszystkie koszty, które w sposób bezpośredni lub pośredni przyczyniły się do powstania przychodów tego okresu.

Koszty dotyczące danego okresu są to koszty poniesione oraz koszty, które zostaną poniesione w następnych okresach, jeżeli dotyczą danego okresu.

Przez związek kosztów z przychodami danego roku należy rozumieć powiązanie w sposób bezpośredni z konkretnym przychodem tego roku lub w sposób pośredni z ogółem przychodów, co oznacza, że w przyszłości nie będzie można tych kosztów przyporządkować do konkretnego przychodu. Koszty te obciążą wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

Zasada ostrożności

Zasada ostrożności zapewnia dokonanie realnej wyceny aktywów, a także kompletnego wykazania zobowiązań oraz uznanie przychodów za zrealizowane wówczas, jeżeli jest to praktycznie pewne, a ujęcie kosztów z chwilą ich poniesienia, co zapewni, że aktywa i przychody nie będą zawyżone, a zobowiązania i koszty zaniżone. Stosowanie zasady ostrożnej wyceny nie oznacza, że w jednostce mogą być tworzone ukryte kapitały lub nadmierne rezerwy, gdyż w takim przypadku sprawozdanie finansowe nie byłoby neutralne i wiarygodne.

Zasada ciągłości

Zasada ciągłości obejmuje ciągłość formalno-rachunkową, długość okresu sprawozdawczego, powiązanie bilansu zamknięcia z bilansem otwarcia, jak również ciągłość zastosowanych i raz przyjętych zasad wyceny aktywów i pasywów, klasyfikacji, prezentacji oraz metod zaliczania przychodów i rozliczania kosztów oraz zapewnienie porównywalności informacji finansowych za kolejne lata obrotowe.

Zmiana przyjętych rozwiązań na inne, może nastąpić w dowolnym terminie ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego, a przyczyny i wpływ tych zmian na wynik finansowy zostaną wykazane w informacji dodatkowej oraz zostanie zapewniona porównywalność danych sprawozdania finansowego dotyczących roku poprzedzającego rok obrotowy, w którym dokonano zmian.

Zasada istotności

Zasada istotności dotyczy prezentacji w sprawozdaniu finansowym informacji, które są przydatne i ważne dla oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego. Z zasadą istotności związana jest zasada indywidualnej wyceny, wymagająca oddzielnej wyceny poszczególnych składników aktywów i pasywów, przychodów i związanych z nimi kosztów, jak też strat i zysków nadzwyczajnych oraz zasada zakazu kompensat określająca, iż nie można kompensować (saldować) ze sobą różnych co do rodzaju aktywów i pasywów, przychodów i związanych z nimi kosztów.

Zasada istotności dotyczy prezentacji sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego w sprawozdaniu finansowym.

Dla spółek Grupy Kapitałowej OPTeam przyjmuje się następujące kryteria istotności:

- 0,5% sumy bilansowej lub,
- 0,25% przychodów ogółem.

Zasada przewagi treści nad formą

Zasada przewagi treści nad formą oznacza, że sprawozdanie finansowe powinno przedstawiać informacje odzwierciedlające ekonomiczną treść zdarzeń i transakcji, a nie tylko ich formę prawną.

Zasada zakazu kompensat

Zasada kompensaty dotyczy zakazu kompensowania aktywów i zobowiązań, chyba że MSR wymaga lub dopuszcza dokonanie kompensaty.

Pozycje przychodów i kosztów można kompensować wtedy i tylko wtedy, gdy:

- MSR wymaga tego lub to dopuszcza lub
- zyski, straty i powiązane z nimi koszty wynikające z tych samych lub zbliżonych transakcji lub zdarzeń nie są istotne.

Przykładowe transakcje prezentowane poprzez kompensaty:

- zyski i straty na sprzedaży aktywów trwałych, łącznie z inwestycjami i aktywami służącymi działalności operacyjnej, ujmowane są w wysokości różnicy między przychodami osiągniętymi ze sprzedaży a wartością bilansową danego składnika aktywów powiększoną o koszty sprzedaży,
- wydatki, które na mocy umowy są refundowane przez stronę trzecią (np. umowa podnajmu) kompensuje się z odnośną kwotą refundacji,
- zyski i straty powstałe z tytułu grupy zbliżonych transakcji ujmuje się w kwocie netto, np. zyski i straty z tytułu różnic kursowych lub zyski i straty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu,
- przychody realizowane i koszty ponoszone przez Spółkę w związku ze sprzedażą elektronicznych jednostek doładowań telefonów komórkowych typu pre-paid prezentowane są w rachunku wyników per saldo, w wysokości marży osiągniętej na ich sprzedaży.

Błąd istotny

Błąd jest istotny, jeżeli może indywidualnie lub w sumie z innymi błędami wpływać na decyzje ekonomiczne użytkowników sprawozdania finansowego. Błędy poprzedniego okresu to błędy w sprawozdaniu za jeden lub kilka poprzednich okresów.

Kwota korekty błędu istotnego odnoszącego się do ubiegłych okresów obrotowych powinna zostać wykazana w sprawozdaniu finansowym jako korekta zysku/straty z lat ubiegłych. Dane porównywalne powinny zostać przekształcone, z wyjątkiem sytuacji, gdy jest to niewykonalne ze względów praktycznych. Przez przekształcenie danych porównywalnych należy rozumieć doprowadzenie danych roku poprzedniego do porównywalności z danymi roku bieżącego. W tym celu należy kwotę błędu istotnego wykazać w sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni w następujący sposób:

- jeżeli błąd istotny powstał w roku poprzednim – jako obciążenie wyniku finansowego tego roku,
- jeżeli błąd istotny powstał w latach poprzedzających rok poprzedni – jako obciążenie zysku/straty z lat ubiegłych.

Zmiany polityki rachunkowości

Zmiany polityki rachunkowości należy dokonać jedynie wtedy, gdy mają miejsce zmiany standardów rachunkowości oraz gdy Jednostka dokonuje zmian w celu zapewnienia lepszej prezentacji sprawozdań finansowych.

Ujęcie zmiany polityki rachunkowości w sprawozdaniu finansowym

W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych zmiany polityki rachunkowości należy zastosować również w odniesieniu do danych porównywalnych (zwykle rok poprzedni) prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za rok bieżący, z wyjątkiem sytuacji, gdy nie ma możliwości rozsądnego ustalenia kwoty wynikających ze zmiany korekt odnoszących się do ubiegłych okresów obrotowych. Korekty wynikające ze zmiany polityki rachunkowości powinny zostać wykazane jako korekty zysku/straty z lat ubiegłych. Należy przekształcić dane porównywalne z wyjątkiem sytuacji, gdy jest to niewykonalne ze względów praktycznych. Do prezentacji danych porównywalnych mają zastosowanie zasady określone dla prezentacji danych porównywalnych w przypadku błędu istotnego. Doprowadzenie do porównywalności polega na przeliczeniu danych finansowych za rok poprzedni według zasad obowiązujących w roku bieżącym. W przypadku doprowadzenia danych za rok poprzedni do porównywalności nie dokonuje się korekt zapisów w księgach rachunkowych poprzedniego roku (doprowadzanie do porównywalności).

Dane porównywalne ujmuje się bezpośrednio w bilansie, rachunku zysków i strat itd. podając w informacji dodatkowej opis zmian. Nie jest dopuszczalne prezentowanie danych porównywalnych wyłącznie w informacji dodatkowej.

C.2. Zmiany szacunków

Zmiana szacunków składnika sprawozdania finansowego

Szacunek to proces ustalania wartości składnika sprawozdania finansowego wymagającego własnego osądu na podstawie najbardziej aktualnych, dostępnych i wiarygodnych informacji. Na jednostkach ciąży obowiązek ciągłej weryfikacji szacunków w zależności od zmieniających się okoliczności stanowiących podstawę ich dokonania. Do najczęściej występujących szacunków zaliczane są:

- stawki amortyzacyjne,
- rezerwy,
- odpisy aktualizujące.

Ujęcie zmiany szacunków w sprawozdaniu finansowym

Zmiany szacunku poszczególnego składnika sprawozdania finansowego należy uwzględnić przy obliczaniu zysku/straty netto w okresie, w którym ma miejsce zmiana szacunku, jeśli dotyczy tego okresu lub w okresie, w którym ma miejsce zmiana i w przyszłych okresach, jeżeli dotyczy wszystkich tych okresów. Skutki zmiany szacunku w celu uzyskania porównywalności danych należy zaprezentować przy zachowaniu kryteriów klasyfikacyjnych zastosowanych w latach poprzednich, tzn. ująć w tej samej pozycji rachunku zysków i strat, w której sklasyfikowano wcześniej wartość szacunku.

c.3. Zmiany prezentacji

W rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku wystąpiły zmiany prezentacji danych porównywalnych w związku z przejęciem w dniu 3.01.2011 roku przez OPTeam S.A. Spółki zależnej ELEKTRA Sp. z o.o. Do rozliczenia połączenia Spółek przyjęto dane na 31.12.2010 r. Jako dane porównywalne zaprezentowano dane skonsolidowane połączonych spółek. Różnice do danych opublikowanych w jednostkowych sprawozdaniach za okresy: od 01.01.2010 do 31.12.2010 roku stanowią dane spółki przejętej oraz różnice z konsolidacji.

W wyniku przejęcia zmianie uległy poszczególne pozycje sprawozdania przedstawione poniżej.

Przekształcenie sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2010 w związku z połączeniem

Sprawozdanie z sytuacji finansowej OPTeam S.A.	OPTeam S.A. dane porównywalne dla SF w 2011 r.	OPTeam S.A. dane publikowane	Zmiana prezentacyjna
	Stan na 31.12.2010 r.		
AKTYWA			
A. Aktywa trwałe	28 729 744,80	27 545 001,61	1 184 743,19
1. Wartość firmy	184 193,99	0,00	184 193,99
2. Inne wartości niematerialne	508 088,84	442 155,93	65 932,91
3. Rzeczowe aktywa trwałe	20 655 026,09	19 656 249,10	998 776,99
4. Nieruchomości inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
5. Należności długoterminowe	55 725,53	55 725,53	0,00
6. Aktywa finansowe	3 994 584,71	4 611 772,32	-617 187,61
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	457 225,76	356 546,76	100 679,00
8. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 874 899,88	2 422 551,97	452 347,91
B. Aktywa obrotowe	23 576 734,42	20 908 355,08	2 668 379,34
1. Zapasy	1 787 571,85	1 002 677,56	784 894,29
2. Należności z tytułu dostaw i usług	20 941 561,08	19 257 036,64	1 684 524,44
3. Należności pozostałe	152 676,33	101 391,40	51 284,93
4. Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń.	26 776,52	21 153,42	5 623,10
5. Aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	510 619,20	407 832,60	102 786,60
7. Rozliczenia międzyokresowe	157 529,44	118 263,46	39 265,98
C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	0,00	0,00	0,00
RAZEM AKTYWA	52 306 479,22	48 453 356,69	3 853 122,53
PASYWA			
A. Kapitał własny	17 815 274,75	16 522 608,77	1 292 665,98
1. Kapitał podstawowy	730 000,00	730 000,00	-
2. Akcje własne (wielkość ujemna)	- 1 095,46	- 1 194 736,39	1 193 640,93
3. Kapitał zapasowy	9 399 987,17	9 676 782,99	- 276 795,82
4. Kapitał rezerwowy	5 612 294,91	5 612 294,91	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-
6. Zyski (strata) netto	2 074 088,13	1 698 267,26	375 820,87
B. Zobowiązania długoterminowe	11 358 392,21	11 151 806,08	206 586,13
1. Kredyty bankowe	1 583 270,00	1 583 270,00	0,00
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	347 762,14	191 403,01	156 359,13
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00

Sprawozdanie z sytuacji finansowej OPTeam S.A.	OPTeam S.A. dane porównywalne dla SF w 2011 r.	OPTeam S.A. dane publikowane	Zmiana prezentacyjna
	Stan na 31.12.2010 r.		
4. Zobowiązania pozostałe	0,00	0,00	0,00
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	473 912,55	437 739,55	36 173,00
6. Rezerwy na inne zobowiązania	59 772,52	45 718,52	14 054,00
7. Rozliczenia międzyokresowe	8 893 675,00	8 893 675,00	0,00
C. Zobowiązania krótkoterminowe	23 132 812,26	20 778 941,84	2 353 870,42
1. Kredyty bankowe	2 125 115,96	1 674 594,39	450 521,57
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	562 472,24	410 813,39	151 658,85
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15 726 679,27	15 085 781,33	640 897,94
4. Zobowiązania pozostałe	1 284 539,46	867 371,79	417 167,67
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego i innych podatków	1 660 324,10	1 491 698,41	168 625,69
6. Rezerwy na zobowiązania	698 428,73	391 093,73	307 335,00
7. Rozliczenia międzyokresowe	1 075 252,50	857 588,80	217 663,70
D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	0,00	0,00	0,00
RAZEM PASYWA	52 306 479,22	48 453 356,69	3 853 122,53

Przekształcenie sprawozdania zysków i strat na dzień 31.12.2010 w związku z połączeniem

Sprawozdanie zysków i strat	OPTeam S.A. dane porównywalne dla SZiS w 2011 r.	OPTeam S.A. dane publikowane	Zmiana prezentacyjna
	Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 r.		
A. Działalność kontynuowana			
I. Przychody ze sprzedaży	60 099 035,46	47 864 136,11	12 234 899,35
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	27 080 944,27	20 964 906,03	6 116 038,24
2. Przychody ze sprzedaży towarów	31 976 478,18	25 857 617,07	6 118 861,11
3. Koszt wytworzenia na własne potrzeby	2 871 974,74	2 871 974,74	0,00
4. Zmiana stanu produktów	-1 830 361,73	-1 830 361,73	0,00
II. Koszty działalności operacyjnej	56 840 395,35	45 668 866,74	11 171 528,61
1. Amortyzacja	1 437 002,96	1 187 987,79	249 015,17
2. Zużycie materiałów i energii	3 222 551,76	2 611 071,43	611 480,33
3. Usługi obce	16 590 456,25	13 410 805,22	3 179 651,03
4. Podatki i opłaty	78 087,13	61 115,18	16 971,95
5. Wynagrodzenia	6 384 776,58	4 574 080,84	1 810 695,74
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 149 583,89	764 298,87	385 285,02
7. Pozostałe koszty rodzajowe	2 166 310,70	860 602,59	1 305 708,11
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	25 811 626,08	22 198 904,82	3 612 721,26
III. Zysk (strata) na sprzedaży	3 258 640,11	2 195 269,37	1 063 370,74
1. Pozostałe przychody operacyjne	783 477,93	559 945,54	223 532,39
2. Pozostałe koszty operacyjne	1 395 743,69	736 910,24	658 833,45
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 646 374,35	2 018 304,67	628 069,68
1. Przychody finansowe	61 203,32	133 563,40	-72 360,08
2. Koszty finansowe	352 701,75	302 782,02	49 919,73
V. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) brutto	2 354 875,92	1 849 086,05	505 789,87
1. Podatek dochodowy	280 787,79	150 818,79	129 969,00
VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 074 088,13	1 698 267,26	375 820,87
B. Działalność zaniechana	0,00	0,00	0,00
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	2 074 088,13	1 698 267,26	375 820,87

Zysk netto za rok obrotowy (w złotych)	2 074 088,13	1 698 267,26	375 820,87
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w sztukach)	6 705 479	6 705 479	6 705 479,00
Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,31	0,25	0,06
Średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych	6 705 479	6 705 479	6 705 479,00
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,31	0,25	0,06

Przekształcenie sprawozdania SCD na dzień 31.12.2010 roku w związku z połączeniem

Sprawozdanie z całkowitych dochodów OPTeam S.A.	OPTeam S.A. dane porównywalne dla SCD w 2011 r.	OPTeam S.A. dane publikowane	Zmiana prezentacyjna
	Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 r.		
I. Zysk (strata) netto	2 074 088,13	1 698 267,26	375 820,87
II. Inne całkowite dochody, w tym:	0,00	0,00	0,00
1. Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00	0,00
2. Rachunkowość zabezpieczeń	0,00	0,00	0,00
3. Skutki aktualizacji majątku trwałego	0,00	0,00	0,00
4. Zyski i straty aktuarialne	0,00	0,00	0,00
5. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0,00	0,00	0,00
III. Całkowity dochód ogółem:	2 074 088,13	1 698 267,26	375 820,87

Przekształcenie sprawozdania SPP na dzień 31.12.2010 w związku z połączeniem

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	OPTeam S.A. dane porównywalne dla SPP w 2011 r.	OPTeam S.A. dane publikowane	Zmiana prezentacyjna
	Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 r.		
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	2 354 875,92	1 849 086,05	505 789,87
II. Korekty razem	-1 200 454,29	-1 340 954,30	140 500,01
1. Amortyzacja	1 506 921,84	1 187 987,79	318 934,05
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	283 326,75	161 006,93	122 319,82
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-13 375,41	-16 889,33	3 513,92
5. Zmiana stanu rezerw	594 625,00	243 856,00	350 769,00
6. Zmiana stanu zapasów	-292 785,27	-273 031,39	-19 753,88
7. Zmiana stanu należności	-4 819 362,59	-4 457 910,34	-361 452,25
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kred.	2 998 363,63	2 559 061,61	439 302,02
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-979 682,24	-462 123,57	-517 558,67
10. Inne korekty zysk/dotacje do przychodów	9 000,00	0,00	9 000,00
11.Zapłacony podatek dochodowy	-487 486,00	-282 912,00	-204 574,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 154 421,63	508 131,75	646 289,88
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	118 974,99	161 102,06	-42 127,07
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	88 633,79	54 260,86	34 372,93
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0,00	0,00	0,00
3. Zbycie aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	30 341,20	106841,20	-76 500,00

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	OPTeam S.A. dane porównywalne dla SPP w 2011 r.	OPTeam S.A. dane publikowane	Zmiana prezentacyjna
	Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 r.		
II. Wydatki	13 787 759,38	13 213 412,32	574 347,06
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13 785 366,94	13 211 019,88	574 347,06
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0,00	0	0,00
3. Na aktywa finansowe	2 392,44	2392,44	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-13 668 784,39	-13 052 310,26	-616 474,13
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	14 715 146,75	14 356 984,62	358 162,13
1. Wpływy netto z wydania udziałów, akcji i innych instrum. kapitał.	4 138 127,50	4 138 127,50	0,00
2. Kredyty i pożyczki	1 786 593,41	1 586 577,12	200 016,29
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0	0,00
4. Inne wpływy finansowe	8 790 425,84	8 632 280,00	158 145,84
II Wydatki	2 432 785,68	2 109 513,29	323 272,39
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	1 311 924,00	1 311 924,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	73 500,00	0,00	73 500,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	755 836,97	529 741,16	226 095,81
8. Odsetki	291 524,71	267 848,13	23 676,58
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	12 282 361,07	12 247 471,33	34 889,74
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-232 001,69	-296 707,18	64 705,49
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-232 001,69	-296 707,18	64 705,49
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	742 620,89	704 539,78	38 081,11
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	510 619,20	407 832,60	102 786,60
- o ograniczonej możliwości dysponowania	60 126,13	60 126,13	0,00

Przekształcenie sprawozdania ZZKW na dzień 31.12.2010 w związku z połączeniem

Zestawienie zmian w kapitale własnym OPTeam S.A.	OPTeam S.A. dane porównywalne dla ZZKW w 2011 r.	OPTeam S.A. dane publikowane	Zmiana prezentacyjna
	Za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 r.		
Kapitał własny na początek okresu	11 697 950,40	11 697 950,40	0,00
Kapitał podstawowy na początek okresu	630 000,00	630 000,00	0,00
Emisja akcji OPTeam S.A. serii D	100 000,00	100 000,00	0,00
Kapitał podstawowy na koniec okresu	730 000,00	730 000,00	0,00
Akcje własne (wielkość ujemna) na początek okresu	0,00	0,00	0,00
Zakup akcji własnych (wielkość ujemna)	-1 311 924,00	-1 311 924,00	0,00
Zamiana akcji własnych na udziały w Elektra	117 187,61	117 187,61	0,00
Zmiany prezentacyjne - rozliczenie połączenia z ELEKTRA Sp. z o.o.	1 193 640,93	0,00	1 193 640,93
Akcje własne (wielkość ujemna) na koniec okresu	-1 095,46	-1 194 736,39	1 193 640,93
Kapitał zapasowy na początek okresu	7 504 152,47	7 504 152,47	0,00
Emisja akcji OPTeam S.A. seria D	4 221 127,50	4 221 127,50	0,00
Podział wyniku finansowego	1 951 112,41	1 951 112,41	0,00
Utworzenie kapitału rezerwowego na zakup akcji	-4 000 000,00	-4 000 000,00	0,00
Z kapitału z aktualizacji urzęd. środków trwałych - likwidacja środków przeszacowanych	390,61	390,61	0,00
Rozliczenie połączenia Z ELEKTRA Sp. z o.o.	-276 795,82	0,00	-276 795,82
Kapitał zapasowy na koniec okresu	9 399 987,17	9 676 782,99	-276 795,82
Kapitał rezerwowy na początek okresu	1 612 685,52	1 612 685,52	0,00
Utworzenie kapitału rezerwowego na zakup akcji	4 000 000,00	4 000 000,00	0,00
Z kapitału z aktualizacji urzęd. środków trwałych - likwidacja środków przeszacowanych	-390,61	-390,61	0,00
Kapitał rezerwowy na koniec okresu	5 612 294,91	5 612 294,91	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 951 112,41	1 951 112,41	0,00
Podział wyniku finansowego	-1 951 112,41	-1 951 112,41	0,00
Zyski (strata) netto roku obrotowego	2 074 088,13	1 698 267,26	375 820,87
Kapitał własny na koniec okresu	17 815 274,75	16 522 608,77	1 292 665,98

c.4. Rozliczenie połączenia OPTeam S.A. z Elektra Sp. z o.o.

Do rozliczenia połączenia zarejestrowanego w dniu 3 stycznia 2011 roku przyjęto dane na dzień 31 grudnia 2010 roku.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej OPTeam S.A.	OPTeam S.A. wartość księgowa	ELEKTRA Sp. z o.o. wartość godziwa	OPTeam S.A. + ELEKTRA Sp. z o.o.	Korekty połączeniowe	OPTeam S.A. po połączeniu
	Stan na 31 grudnia 2010 (połączenie w dniu 3.01.2011 r.)				
AKTYWA					
A. Aktywa trwałe	27 545 001,61	1 617 736,81	29 162 738,42	- 432 993,62	28 729 744,80
1. Wartość firmy	-	-	-	184 193,99	184 193,99
2. Inne wartości niematerialne	442 155,93	65 932,91	508 088,84	-	508 088,84
3. Rzeczowe aktywa trwałe	19 656 249,10	998 776,99	20 655 026,09	-	20 655 026,09
4. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-
5. Należności długoterminowe	55 725,53	-	55 725,53	-	55 725,53
6. Aktywa finansowe	4 611 772,32	-	4 611 772,32	- 617 187,61	3 994 584,71
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	356 546,76	100 679,00	457 225,76	-	457 225,76
8. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 422 551,97	452 347,91	2 874 899,88	-	2 874 899,88
B. Aktywa obrotowe	20 908 355,08	3 202 432,34	24 110 787,42	- 534 053,00	23 576 734,42
1. Zapasy	1 002 677,56	784 894,29	1 787 571,85	-	1 787 571,85
2. Należności z tytułu dostaw i usług	19 257 036,64	2 218 577,44	21 475 614,08	- 534 053,00	20 941 561,08
3. Należności pozostałe	101 391,40	51 284,93	152 676,33	-	152 676,33
4. Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń.	21 153,42	5 623,10	26 776,52	-	26 776,52
5. Aktywa finansowe	-	-	-	-	-
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	407 832,60	102 786,60	510 619,20	-	510 619,20
7. Rozliczenia międzyokresowe	118 263,46	39 265,98	157 529,44	-	157 529,44
C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	-	-	-	-	-
RAZEM AKTYWA	48 453 356,69	4 820 169,15	53 273 525,84	- 967 046,62	52 306 479,22
PASywa					
A. Kapitał własny	16 522 608,77	1 725 659,60	18 248 268,37	- 432 993,62	17 815 274,75
I. Kapitały podmiotu dominującego	16 522 608,77	1 725 659,60	18 248 268,37	- 432 993,62	17 815 274,75
1. Kapitał podstawowy	730 000,00	490 000,00	1 220 000,00	- 490 000,00	730 000,00
2. Akcje własne (wielkość ujemna)	- 1 194 736,39	-	- 1 194 736,39	1 193 640,93	- 1 095,46
3. Kapitał zapasowy	9 676 782,99	783 338,73	10 460 121,72	- 1 060 134,55	9 399 987,17
4. Kapitał rezerwowy	5 612 294,91	-	5 612 294,91	-	5 612 294,91
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-	-
6. Zyski (strata) netto	1 698 267,26	452 320,87	2 150 588,13	- 76 500,00	2 074 088,13
II. Udziały niekontrolujące	-	-	-	-	-
B. Zobowiązania długoterminowe	11 151 806,08	206 586,13	11 358 392,21	-	11 358 392,21
1. Kredyty bankowe	1 583 270,00	-	1 583 270,00	-	1 583 270,00
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finans.	191 403,01	156 359,13	347 762,14	-	347 762,14
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-
4. Zobowiązania pozostałe	-	-	-	-	-
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	437 739,55	36 173,00	473 912,55	-	473 912,55
6. Rezerwy na inne zobowiązania	45 718,52	14 054,00	59 772,52	-	59 772,52
7. Rozliczenia międzyokresowe	8 893 675,00	-	8 893 675,00	-	8 893 675,00

Sprawozdanie z sytuacji finansowej OPTeam S.A.	OPTeam S.A. wartość księgowa	ELEKTRA Sp. z o.o. wartość godziwa	OPTeam S.A. + ELEKTRA Sp. z o.o.	Korekty połączeniowe	OPTeam S.A. po połączeniu
	Stan na 31 grudnia 2010 (połączenie w dniu 3.01.2011 r.)				
C. Zobowiązania krótkoterminowe	20 778 941,84	2 887 923,42	23 666 865,26	- 534 053,00	23 132 812,26
1. Kredyty bankowe	1 674 594,39	450 521,57	2 125 115,96	-	2 125 115,96
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finans.	410 813,39	151 658,85	562 472,24	-	562 472,24
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15 085 781,33	1 174 950,94	16 260 732,27	- 534 053,00	15 726 679,27
4. Zobowiązania pozostałe	867 371,79	417 167,67	1 284 539,46	-	1 284 539,46
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego i innych podatków	1 491 698,41	168 625,69	1 660 324,10	-	1 660 324,10
6. Rezerwy na zobowiązania	391 093,73	307 335,00	698 428,73	-	698 428,73
7. Rozliczenia międzyokresowe	857 588,80	217 663,70	1 075 252,50	-	1 075 252,50
D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
RAZEM PASYWA	48 453 356,69	4 820 169,15	53 273 525,84	- 967 046,62	52 306 479,22

c.5. Sezonowość lub cykliczność działalności OPTeam S.A.

Podobnie jak w przypadku większości spółek sektora IT przychody ze sprzedaży OPTeam podlegają efektowi sezonowemu. Największymi przychodami charakteryzuje się zwykle czwarty kwartał roku, najmniejszymi kwartał pierwszy. Zjawisko sezonowości jak również pewnej nieregularności przychodów, może spowodować okresowe zaburzenia wyniku finansowego.

c.6. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

Walutą funkcjonalną (walutą podstawowego środowiska ekonomicznego, w którym dana jednostka prowadzi działalność) jest odpowiednio złoty polski.

Walutą sprawozdawczą (walutą prezentacji) jest złoty polski (PLN). Wszelkie dane prezentowane są w złotych i groszach.

c.7. Zasady konwersji złotych na EUR

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR w następujący sposób:

- pozycje bilansowe przeliczone są według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień bilansowy

w dniu 31 grudnia 2011 roku 1 EUR = 4,4168 PLN

w dniu 31 grudnia 2010 roku 1 EUR = 3,9603 PLN

- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczone są według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym

w okresie od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. 1 EUR = 4,1401 PLN

w okresie od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. 1 EUR = 4,0043 PLN

kurs EUR średni wg NBP najwyższy (4,5642 PLN) i najniższy (3,8403 PLN) w roku 2011

kurs EUR średni wg NBP najwyższy (4,1770 PLN) i najniższy (3,8356 PLN) w roku 2010

C.8. Segmenty działalności jednostki

Spółka prowadzi jednolitą działalność informatyczną, polegającą na sprzedaży usług informatycznych oraz dostawie sprzętu komputerowego. Niemal całość przychodów ze sprzedaży realizowana jest również na rynku polskim. Z tego powodu Spółka nie przedstawiła za 2011 i 2010 rok podziału na segmenty działalności.

W 2011 roku Spółka nie zrealizowała wartości przychodów ze sprzedaży do jednego nabywcy, które przekroczyłyby 10 % ogólnej sumy przychodów. W 2010 roku OPTeam S.A. uzyskiwała przychody przekraczające 10 % ogólnej kwoty przychodów ze sprzedaży do jednego nabywcy z branży energetycznej, tj. do PGE Dystrybucja S.A. z siedzibą w Lublinie, do którego zrealizowała przychody w wysokości 19,96 % ogółem.

C.9. Podmioty powiązane

Podmiotami powiązanymi wobec OPTeam S.A. są Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej, z którymi OPTeam S.A. nie dokonywał w 2011 roku transakcji innych niż wynikające ze stosunku pracy.

Transakcje handlowe

Transakcje w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku pomiędzy OPTeam S.A. a spółką stowarzyszoną Polskie ePłatności S.A. ujawnione zostały poniżej:

	Przychody –sprzedaż towarów i usług	Zakup towarów i usług	Zobowiązania	Należności
Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A.	1 729 419,85	24 817,47	-	268 552,28

C.10. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki

Uchwałą nr 1004/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 8 października 2010 roku zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcje zwykłe na okaziciela serii A, B, C, i D Spółki OPTeam S.A. Akcje zostały dopuszczone do obrotu na rynku równoległym w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą „OPTTEAM” i oznaczeniem „OPM”. Pierwsze notowania (debiut) Spółki OPTeam S.A. odbyły się w dniu **11 października 2010 roku**.

W dniu **23 lipca 2010 roku** Spółka OPTeam S.A. otrzymała pozwolenie na użytkowanie obiektu: Centrum Projektowego Nowoczesnych Technologii w Tajęcinie. Łączna wartość poniesionych nakładów na ww. inwestycję wyniosła 16 mln PLN. W dniu 30 lipca 2010 roku, zgodnie z zawartą z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umową o dofinansowanie, Spółka zakończyła realizację całości inwestycji i złożyła rozliczenie końcowe projektu „Wdrożenie innowacji produktowych poprzez Centrum Projektowe Nowoczesnych Technologii OPTeam S.A.

Od miesiąca sierpnia 2010 roku OPTeam S.A. prowadzi działalność gospodarczą w SSE na podstawie Zezwolenia Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. nr 149/ARP/2008 z dnia 18 września 2008 r.

Na podstawie uchwały zarządu OPTeam S.A. z dnia 18 grudnia 2008 roku, wyodrębniona została w ramach przedsiębiorstwa Spółki wewnętrzna jednostka organizacyjna pod nazwą Centrum Rozliczeniowe OPTeam (CRO), stanowiąca zorganizowaną część przedsiębiorstwa, przeznaczona do prowadzenia działalności w zakresie obsługi transakcji płatniczych dokonywanych za pomocą kart płatniczych, sprzedaży doładowań GSM i innych usług z wykorzystaniem terminali POS. W dniu 1 lutego 2010 r., na mocy Umowy Przeniesienia Aportu, OPTeam S.A. przeniosła na PeP S.A. aport na pokrycie akcji objętych w PeP, w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa (CRO).

C.11. Nabycie akcji własnych

W roku 2011 OPTeam nie nabywała akcji własnych. Spółka jest w posiadaniu 334 akcji własnych, pozostałych z rozliczenia transakcji zrealizowanych w 2010 roku.

W dniu 14 czerwca 2010 roku Spółka OPTeam S.A. nabyła 400.000 akcji serii C po cenie 3,27 zł za akcję, tj. łącznie za 1.308 tys. zł. Akcje własne zostały nabyte na podstawie i w granicach upoważnienia udzielonego przez walne zgromadzenie w trybie art. 362 §1 pkt 8 KSH w uchwale nr 1 z dnia 14 czerwca 2010 roku. Uchwała ta przewiduje, że Spółka w ciągu 5 lat od daty jej podjęcia, uprawniona jest do nabycia maksymalnie 800.000 akcji własnych za cenę nie niższą niż 2 zł za akcję i nie wyższą niż 5 zł za akcję.

Za nabyte akcje własne Spółka OPTeam nabyła udziały w spółce zależnej Elektra Sp. z o.o.: na podstawie umowy zamiany z dnia 11.08.2010 roku, OPTeam S.A. za 35 730 akcji nabyła 44 udziały Spółki Elektra, a następnie za 363 936 akcji nabyła pozostałe 446 udziałów w Spółce Elektra dokonując w dniu 3 stycznia 2011 połączenia spółek przez przejęcie Spółki Elektra przez OPTeam S.A.

C.12. Nota 1. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa Spółki, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Spółka stosuje następujące okresy amortyzacji wartości niematerialnych:

Licencje na oprogramowanie:	od 2 do 5 lat,
Prawa autorskie:	od 2 do 5 lat,
Nakłady na działalność rozwojową:	od 3 do 5 lat,
Pozostałe:	od 2 do 5 lat.

Odpisy amortyzacyjne od składników wartości niematerialnych dokonywane są przy zastosowaniu metody liniowej i ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji B II 1, tj. amortyzacja.

Poprawność stawek amortyzacji stosowanych w odniesieniu do poszczególnych składników wartości niematerialnych jest weryfikowana nie rzadziej niż raz do roku. Wszelkie zmiany wynikające z weryfikacji stawek amortyzacyjnych wpływają (jako zmiana wielkości szacunkowych) na odpowiednią korektę dokonywanych w bieżącym roku obrotowym oraz w następnych latach obrotowych odpisów amortyzacyjnych.

Amortyzację podatkową ustala się zgodnie z przepisami podatkowymi.

C.13. Nota 1.1. Wartość firmy

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Elektra Sp. z o.o.	184 193,99	184 193,99
Razem wartość firmy	184 193,99	184 193,99

W dniu 15 września 2006 roku jednostka dominująca OPTeam S.A. nabyła 51% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Elektra Sp. z o.o. za kwotę 500 tys. złotych. Głównym przedmiotem działalności Spółki Elektra Sp. z o.o. była działalność w zakresie wdrażania oprogramowania do zarządzania przedsiębiorstwem klasy ERP, oraz sprzedaży sprzętu komputerowego. Transakcja została ujęta księgowo zgodnie z metodą nabycia.

W dniu 10 sierpnia 2010 roku jednostka dominująca zawarła umowę z Panem Wacławem Szary, właścicielem w spółce „ELEKTRA” Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie 490 Udziałów o łącznej wartości 240.100,00 zł. stanowiących 49% kapitału zakładowego spółki „ELEKTRA” Sp. z o.o., o dokonaniu zamiany w ten sposób, że Wacław Szary przenosi na OPTeam prawo własności 44 (słownie: czterdziestu czterech) Udziałów spółki „ELEKTRA” Sp. z o.o., natomiast OPTeam przeniosła na Wacława Szary 35 730 (słownie: trzydzieści pięć tysięcy siedemset trzydzieści) Akcji serii C spółki OPTeam S.A., o wartości nominalnej 0,10 zł. każda. W wyniku realizacji umowy jednostka dominująca posiadała w Spółce Elektra Sp. z o.o. 554 udziały co stanowi 55,4 % w kapitale zakładowym Spółki Elektra.

W dniu 19 października 2010 roku, zważywszy na zgodny zamiar połączenia spółek OPTeam Spółka Akcyjna z siedzibą w Rzeszowie oraz Elektra Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rzeszowie poprzez inkorporację Elektra Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością do OPTeam Spółka Akcyjna, na podstawie art. 492 § 1 ust. 1 w zw. z art. 498 i art. 499 Kodeksu spółek handlowych (ksh), Zarządy obu łączących się Spółek uzgodniły i zatwierdziły plan połączenia Spółek. W związku z faktem, iż wspólnikami Spółki Przejmowanej - Elektra była Spółka Przejmująca – OPTeam S.A. oraz Pan Wacław Szary, akcje Spółki Przejmującej w ramach łączenia się Spółek przyznane zostały wyłącznie na rzecz wspólnika - Pana Wacława Szary. Spółka Przejmująca przyznała Panu Wacławowi Szary 363.936 (trzysta sześćdziesiąt trzy tysiące dziewięćset trzydzieści sześć) akcji Spółki Przejmującej serii C, o numerach od 400 335 do 764 270, o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć) groszy każda. Spółka Przejmująca – OPTeam S.A. posiadała akcje własne, nabyte zgodnie z art. 362 ksh, które zostały wydane w ramach łączenia Spółek na rzecz wspólnika Spółki Przejmowanej. W związku z powyższym, stosownie do art. 515 § 1 ksh, połączenie Spółek zostało przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki OPTeam S.A. W zamian za 1 (jeden) udział Spółki Przejmowanej o wartości nominalnej 490 (czterysta dziewięćdziesiąt) złotych każdy, wspólnik Spółki Przejmowanej - Pan Wacław Szary otrzymał 816 (osiemset szesnaście) akcji Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć) groszy każda. Parytet wymiany został ustalony w oparciu o wartość godziwą akcji Spółki OPTeam S.A. w stosunku do wartości godziwej udziałów w Spółce Elektra Sp. z o.o., poprzez porównanie wartości godziwej łączących się spółek z uwzględnieniem dyskonta w wysokości 5% wartości. Wszystkie akcje Spółki Przejmującej wydawane w ramach połączenia zostały przyznane wspólnikowi Spółki Przejmowanej – Panu Wacławowi Szary. Pan Wacław Szary otrzymał w wyniku połączenia Spółek 363.936 (trzysta sześćdziesiąt trzy tysiące dziewięćset trzydzieści sześć) akcji Spółki Przejmującej serii C, o numerach od 400 335 do 764 270, o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć) groszy każda, w zamian za 446 (44,6%) udziałów w Spółce Elektra Sp. z o.o.

Dnia 3 stycznia 2011 roku zostało zarejestrowane połączenie Spółek w Krajowym Rejestrze Sądowym. Sąd Rejonowy w Rzeszowie wydział XII Gospodarczy KRS wydał postanowienie o wpisie do rejestru przedsiębiorców połączenia Emitenta (Spółka Przejmująca) ze spółką ELEKTRA Sp., z o.o. z siedzibą w Rzeszowie (Spółka Przejmowana). W tym samym dniu spółka ELEKTRA Sp. z o.o. została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego.

Połączenie zostało dokonane zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 ksh (łączenie się przez przejęcie) przez przeniesienie na OPTeam S.A., jako Spółkę Przejmującą całego majątku ELEKTRA Sp. z o.o., jako Spółki Przejmowanej w zamian za akcje, które Spółka Przejmująca wydała wspólnikowi Spółki Przejmowanej.

Po przeprowadzeniu testu na utratę wartości firmy, Zarząd OPTeam S.A. postanowił nie dokonywać odpisu aktualizującego wartość firmy zarówno w 2010 jak i w 2011 roku. Test na utratę wartości firmy przeprowadzono w oparciu o wartość zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Wartość firmy – Elektra Sp. z o.o. przejęta przez OPTeam S.A. 3.01.2011 roku

Wyszczególnienie	2012P	2013P	2014P	2015P	2016P
Zysk/strata netto	1 331,97	1 358,61	1 385,78	1 413,50	1 441,77
Amortyzacja (+)	224,00	164,00	102,00	64,00	5,00
Wydatki inwestycyjne (-)	0	0	0	0	0
Zmiana zadłużenia (+)	0	0	0	0	0
Zmiana stanu zapasów (-)	0	0	0	0	0
Zmiana stanu należności (-)	0	0	0	0	0
Zmiana stanu zobowiązań (+)	0	0	0	0	0
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0	0	0	0	0
FCF	1 555,97	1 522,61	1 487,78	1 477,50	1 446,77
Współczynnik dyskontujący KKW	0,85806817	0,736281	0,6317793	0,542109686	0,4651671
Zdyskontowany przepływ KKW	1 335,13	1 121,07	939,95	800,97	672,99
Współczynnik dyskontujący WACC	0,90414375	0,8174759	0,7391157	0,668266876	0,6042093
Zdyskontowany przepływ WACC	1 406,82	1 244,70	1 099,64	987,36	874,15

	KKW	WACC
Wartość zdyskontowanych przepływów na koniec roku 2010	4 870,10	5 612,67
Stopa wzrostu w okresie rezydujnym - g	2,00%	0,50%

Zdyskontowana wartość rezydualna	4 720,82	6 695,32
WYCENA	9 590,92	12 307,99
Udział OPTeAM	100 %	100 %
Wartość dla OPTeAM	9 590,92	12 307,99
Wartość firmy na dzień 31.12.2011	184,1	184,1
Nadwyżka wartości z wyceny nad wartością firmy	9 406,82	12 123,89

KOSZT KAPITAŁU WŁASNEGO (KKW)	
Stopa wolna od ryzyka (rentowność obligacji 10-letnich)	5,64%
Premia za kraj	1,50%
Premia za ryzyko	4,50%
Współczynnik beta nielewarowany	0,78
D/E	179,32%
Stopa podatku dochodowego	19%
Współczynnik beta lewarowany	1,91
Inflacja roczna	3,50%
Koszt kapitału własnego (w ujęciu rocznym)	16,54%
Koszt kapitału własnego (w ujęciu miesięcznym)	1,28%

Computer software dla rynków wschodzących - Damodaran

Koszt długu	9,0%
Koszt długu z uwzględn. tarczy podatkowej	7,3%
WACC	10,6%

c.14. Nota 1.2 Zmiany wartości firmy

Wyszczególnienie	Elektra Sp. z o.o.	Razem
Wartość księgowa brutto		
Stan na dzień 1 stycznia 2010 r.	184 193,99	184 193,99
Stan na dzień 31 grudnia 2010 r.	184 193,99	184 193,99
Stan na dzień 31 grudnia 2011 r.	184 193,99	184 193,99
Wartość netto		
Stan na dzień 1 stycznia 2010 r.	184 193,99	184 193,99
Stan na dzień 31 grudnia 2010 r.	184 193,99	184 193,99
Stan na dzień 31 grudnia 2011 r.	184 193,99	184 193,99

c.15. Nota 1.3. Inne wartości niematerialne

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 252 196,85	0,00
Prawa autorskie	0,00	0,00
Know-how	0,00	0,00
Znak towarowy	0,00	0,00
Licencje do oprogramowania	118 159,67	508 088,84
Razem inne wartości niematerialne	3 370 356,52	508 088,84

Koszty zakończonych prac rozwojowych dotyczą zrealizowanych przez OPTeam S.A. dwóch projektów:

Projekt 1

Projektowanie, wykonanie internetowej platformy B2B. Spółka zakończyła ten projekt w kwietniu 2011 roku i po uzyskaniu efektu gospodarczego, poniesione nakłady, (spełniające wymogi MSR 38) zostały zakwalifikowane do wartości niematerialnych. Wartość nakładów na realizację projektu na dzień zakończenia prac i przyjęcia do używania tj na dzień 30 kwietnia 2011 roku wyniosła 2 921 066,17 zł. Projekt jest dotowany z programu PO IG działanie 8.2. Otrzymano dotację w kwocie 1 503 056,22 zł. Wartość nakładów na realizację projektu na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiła 2 422 551,97 zł.

Projekt 2

Stworzenie i wdrożenie innowacyjnego systemu informatycznego do zarządzania procesami magazynowymi opartego na najnowocześniejszych standardach z zakresu komunikacji i identyfikacji radiowej .

Prace rozwojowe w toku przejęte zostały w wyniku połączenia od jednostki zależnej Elektra . Wartość nakładów na realizację projektu na dzień zakończenia prac i przyjęcia do używania tj na dzień 31 lipca 2011 roku wyniosła 786 115,83 zł. Projekt jest dotowany z programu PO IG działanie 1.4. Do dnia 31.12.2011 otrzymano dotację w kwocie 237 674,15 zł. Wartość nakładów na realizację projektu na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiła 452 347,91 zł

Licencje obejmują przede wszystkim licencje na systemy komputerowe oraz oprogramowanie narzędziowe wykorzystywane w działalności Spółki.

C.16. Nota 1.4. Zmiany wartości niematerialnych 2011

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne				Razem
		Prawa autorskie	Know-how	Znak towarowy	Licencje do oprogramowania	
Zmiany wartości niematerialnych w 2011 roku						
Wartość księgowa brutto						
Stan na 1 stycznia	0,00	0,00	0,00	0,00	2 162 159,08	2 162 159,08
Zwiększenia ogółem, w tym:	3 707 182,00	0,00	0,00	0,00	440 242,37	4 147 424,37
Nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	83 851,83	83 851,83
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych -Elektra	0,00	0,00	0,00	0,00	356 390,54	356 390,54
Wytworzenie prac rozwojowych	3 707 182,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 707 182,00
Stan na 31 grudnia	3 707 182,00	0,00	0,00	0,00	2 602 401,45	6 309 583,45
Skumulowane umorzenie i odpis z aktualizacji						
Stan na 1 stycznia	0,00	0,00	0,00	0,00	1 720 003,15	1 720 003,15
Amortyzacja za rok 2011	454 985,15	0,00	0,00	0,00	473 781,00	928 766,15
Zwiększenia z tytułu nabycia podmiotów powiązanych - Elektra	0,00	0,00	0,00	0,00	290 457,63	290 457,63
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na 31 grudnia	454 985,15	0,00	0,00	0,00	2 484 241,78	2 939 226,93
Wartość netto na dzień 31.12.2011 r.	3 252 196,85	0,00	0,00	0,00	118 159,67	3 370 356,52

C.17. Nota 1.5. Zmiany wartości niematerialnych 2010

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne				Razem
		Prawa autorskie	Know-how	Znak towarowy	Licencje do oprogramowania	
Zmiany wartości niematerialnych w 2010 roku						
Wartość księgowa brutto						
Stan na 1 stycznia	0,00	0,00	0,00	0,00	2 713 002,68	2 713 002,68
Zwiększenia - nabycie	2 799 009,74	0,00	0,00	0,00	818 901,81	3 617 911,55
Zmniejszenie – aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa	2 799 009,74	0,00	0,00	0,00	1 013 354,87	3 812 364,61
Stan na 31 grudnia	0,00	0,00	0,00	0,00	2 518 549,62	2 518 549,62
Skumulowane umorzenie i odpis z aktualizacji						
Stan na 1 stycznia	0,00	0,00	0,00	0,00	1 786 912,12	1 786 912,12
Amortyzacja za rok 2010	0,00	0,00	0,00	0,00	441 581,82	441 581,82
Inne zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	218 033,16	218 033,16
Stan na 31 grudnia	0,00	0,00	0,00	0,00	2 010 460,78	2 010 460,78
Wartość netto na dzień 31.12.2010 r.	0,00	0,00	0,00	0,00	508 088,84	508 088,84

C.18. Nota 1.6. Struktura wartości niematerialnych

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Struktura wartości niematerialnych	3 370 356,52	508 088,84
a) własne	3 370 356,52	508 088,84
b) używane na podstawie umowy leasingu finansowego	0,00	0,00
c) inne	0,00	0,00

C.19. Nota 2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które Spółka zamierza wykorzystać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki.

Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne jak również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych (przekazane zaliczki).

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (wycena godziwa środków trwałych nabytych w okresie hiperinflacji w związku z przejściem na MSR/MSSF), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu utraty wartości.

Spółka stosuje następujące okresy amortyzacji rzeczowych składników aktywów trwałych:

- | | |
|-------------------------------------|------------------|
| a) Budynki: | od 10 do 40 lat, |
| b) Budowle: | od 10 do 40 lat, |
| c) Maszyny i urządzenia techniczne: | od 3 do 12 lat, |
| d) Środki transportu: | od 2 do 5 lat, |
| e) Komputery: | od 2 do 6 lat. |

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych dokonywane są przy zastosowaniu metody liniowej przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Stosowanie dla celów bilansowych stawek wynikających z przepisów podatkowych jest możliwe jedynie w sytuacjach, kiedy stawki te odpowiadają szacowanemu okresowi ekonomicznej użyteczności danego środka trwałego. Odpisy amortyzacyjne ujmowane są w sprawozdaniu zysków i strat w pozycji A II. 1, tj. amortyzacja.

C.20. Nota 2.1. Rzeczowe aktywa trwałe - specyfikacja

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Rzeczowe aktywa trwałe ogółem, w tym:	20 162 056,73	20 655 026,09
a) środki trwałe, w tym:	20 161 076,10	20 652 955,21
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	531 342,00	531 342,00
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	15 085 036,94	15 459 139,16
- urządzenia techniczne i maszyny	2 453 119,54	2 652 970,71
- środki transportu	1 608 495,95	1 513 696,11
- inne środki trwałe	483 081,67	495 807,23
b) środki trwałe w budowie i zaliczki	980,63	2 070,88

Spółka nie posiada zobowiązań w stosunku do Skarbu Państwa z tytułu przeniesienia praw własności. Wykazane w aktywach grunty obejmują w całości grunty własne.

Spółka posiada działkę o powierzchni 11 180 m², zabudowaną budynkiem usługowo-biurowym Centrum Projektowego Nowoczesnych Technologii (CPNT) na terenie SSE EURO –PARK MIELEC Kw. RZ1Z/00162028/1.

Wartość godziwa nieruchomości, gruntowej zabudowanej budynkiem usługowo-biurowym o łącznej powierzchni użytkowej 920,28 m²., położonej w Rzeszowie przy ul. Lisa Kuli 3, wpisanej do księgi wieczystej pod numerem KW RZ1Z/00672225/6 prowadzonej w Sądzie Rejonowym w Rzeszowie, według operatu szacunkowego sporządzonego w dniu 7 lipca 2009 r. wynosi 5 369 793 zł. Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 2 282 524,80 zł i jest niższa od wartości godziwej nieruchomości.

Wartość godziwa pozostałych nieruchomości Spółki nie różni się w sposób istotny od ich wartości bilansowej.

Zabezpieczenia ustanowione na środkach trwałych Spółki na dzień 31 grudnia 2011 r.

	Umowa	Zabezpieczenia na środkach trwałych
1	Bank Pekao S.A. w Krakowie - wielocelowa linia kredytowa – umowa z dnia 30.06.2008 zmieniona aneksem nr 3 z dnia 31.05.2011 r.	Zabezpieczeniem umowy kredytu jest: zastaw rejestrowy na środkach trwałych: maszynach i urządzeniach o łącznej wartości 2 767 106,74 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia
2	ING Bank Śląski S.A. w Katowicach - kredyt złotowy na finansowanie inwestycji – umowa z dnia 15.09.2009 r.	Zabezpieczeniem umowy kredytu jest: <ul style="list-style-type: none"> • hipoteka kaucyjnej na nieruchomości położonej w Tajęcinie k/ Rzeszowa KW RZ1Z/00162028/1 w wysokości 4 000 000 zł • cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości w Tajęcinie od ognia i innych żywiołów
3	ING Bank Śląski S.A. w Katowicach - kredyt złotowy w rachunku bankowym w formie linii odnawialnej – umowa z dnia 29.06.2007 wraz z aneksem z dnia 24.08.2011 r.	Zabezpieczeniem kredytu jest: <ul style="list-style-type: none"> • hipoteki kaucyjna na nieruchomości położonej w Tajęcinie k/ Rzeszowa KW RZ1Z/00162028/1 w wysokości 4 500 000 zł • cesji praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości od ognia i innych żywiołów
4	PZU S.A. O/Lublin - Umowa nr UO/GK/162/04131 – okresowe udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych kontraktowych	Zabezpieczeniem umowy gwarancji jest: <ul style="list-style-type: none"> • przewłaszczenie 5 pojazdów samochodowych na sumę ubezpieczenia w kwocie 191 000,00 zł

C.21. Nota 2.2. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych 2011

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia techniczne	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwale w budowie i zaliczki	Razem
Zmiany rzeczowych aktywów trwałych w 2011 roku							
Wartość brutto							
Stan na dzień 1 stycznia 2011	531 342,00	15 558 658,80	4 062 305,90	2 237 060,87	699 030,94	2 070,88	23 090 469,39
Zwiększenia	0,00	132 769,04	733 498,74	1 899 556,41	169 766,04	0,00	2 935 590,23
Zwiększenia - zakup	0,00	32 380,37	506 825,88	695 166,31	130 252,84	0,00	1 364 625,40
Zwiększenia – przejęcie podmiotów powiązanych - Elektra	0,00	100 388,67	226 672,86	1 204 390,10	39 513,20	0,00	1 570 964,83
Zwiększenia - leasing finansowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	137 096,61	25 695,62	274 784,46	2 660,32	1 090,25	441 327,26
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0,00	137 096,61	25 695,62	274 784,46	2 660,32	0,00	440 237,01
Zakończenie inwestycji - przeniesienie na ŚT		0,00	0,00	0,00	0,00	1 090,25	1 090,25
Zakończenie inwestycji - przeniesienie na WN	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto - stan na dzień 31 grudnia 2011	531 342,00	15 554 331,23	4 770 109,02	3 861 832,82	866 136,66	980,63	25 584 732,36
Umorzenie i utrata wartości							
Na dzień 1 stycznia 2011 r.	0,00	148 705,43	1 512 872,41	1 536 366,81	236 275,64	0,00	3 434 220,29
Zwiększenia	0,00	385 776,01	828 792,61	916 252,42	148 620,66	0,00	2 279 441,70
Amortyzacja za rok 2011	0,00	334 573,13	705 656,97	524 864,37	142 159,39	0,00	1 707 253,86
Zwiększenia – przejęcie podmiotów powiązanych - Elektra	0,00	51 202,88	123 135,64	391 388,05	6 461,27	0,00	572 187,84
Zmniejszenia	0,00	65 187,15	24 675,54	199 282,36	1 841,31	0,00	290 986,36
Zmniejszenia (sprzedaż, likwidacja, przekazanie)	0,00	65 187,15	24 675,54	199 282,36	1 841,31	0,00	290 986,36
Umorzenie – stan na dzień 31 grudnia 2011 r.	0,00	469 294,29	2 316 989,48	2 253 336,87	383 054,99	0,00	5 422 675,63
Wartość netto na 31 grudnia 2011 r.	531 342,00	15 085 036,94	2 453 119,54	1 608 495,95	483 081,67	980,63	20 162 056,73

C.22. Nota 2.3. Zmiany rzeczowych aktywów trwałych 2010

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia techniczne	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwale w budowie i zaliczki	Razem
Zmiany rzeczowych aktywów trwałych w 2010 roku							
Wartość początkowa lub wycena							
BO - stan na 01.01.2010	531 342,00	2 428 037,26	2 543 461,10	2 860 981,41	458 204,70	4 143 251,51	12 965 277,98
Zwiększenia	0,00	13 239 426,06	2 503 254,03	909 150,83	471 053,62	11 833 441,61	28 956 326,15
Zwiększenia - zakup	0,00	0,00	134 721,82	614 483,83	112 957,79	0,00	862 163,44
Zwiększenia - przyjęte z budowy CPNT	0,00	13 218 530,29	2 273 582,68	0,00	94 128,90	0,00	15 586 241,87
Zwiększenia - przyjęte z budowy pozostałe	0,00	20 895,77	94 949,53	0,00	263 966,93	0,00	379 812,23
Zwiększenia - inne leasing	0,00	0,00	0,00	294 667,00	0,00	0,00	294 667,00
Zwiększenia z tytułu przeszacowania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenie środków trwałych w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11 833 441,61	11 833 441,61
Zmniejszenia	0,00	8 415,85	757 736,37	328 681,27	190 714,18	15 974 622,24	17 260 169,91
Zmniejszenia (przemieszczenie wewnętrzne)	0,00	0,00	219 293,18	192 833,93	138 800,06	0,00	550 927,17
Zmniejszenia (z tytułu likwidacji lub sprzedaży)	0,00	8 415,85	538 443,19	135 847,34	51 914,12	0,00	734 620,50
Zakończenie inwestycji (przeniesienie na ŚT)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15 965 822,24	15 965 822,24
Zakończenie inwestycji (przeniesienie na WNiP)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia -rozliczenie zaliczek na śr w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8 800,00	8 800,00
Wartość brutto - stan na 31 grudnia 2010 roku	531 342,00	15 659 047,47	4 288 978,76	3 441 450,97	738 544,14	2 070,88	24 661 434,22
Umorzenie i utrata wartości							
BO - stan na 01.01.2010	0,00	49 177,86	1 710 636,46	1 742 770,30	235 673,18	0,00	3 738 257,80
Zwiększenia	0,00	151 767,01	477 476,13	368 108,72	67 988,16	0,00	1 065 340,02
Amortyzacja za okres	0,00	151 767,01	477 476,13	368 108,72	67 988,16	0,00	1 065 340,02
Zmniejszenia	0,00	1 036,56	552 104,54	183 124,16	60 924,43	0,00	797 189,69
Utrata wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia (sprzedaż, likwidacja, przekazanie)	0,00	1 036,56	552 104,54	183 124,16	60 924,43	0,00	797 189,69
Zmniejszenia z tytułu przeszacowania	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie – stan na koniec okresu	0,00	199 908,31	1 636 008,05	1 927 754,86	242 736,91	0,00	4 006 408,13
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2010 roku	531 342,00	15 459 139,16	2 652 970,71	1 513 696,11	495 807,23	2 070,88	20 655 026,09

c.23. Nota 2.4. Struktura wartości środków trwałych

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Struktura własności środków trwałych ogółem, w tym	20 161 076,10	20 652 955,21
a) własne	19 611 802,80	19 853 163,43
b) używane na podstawie umowy leasingu	549 273,30	799 791,78

c.24. Nota 2.5. Środki trwałe w budowie

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Środki trwałe w budowie ogółem, w tym	980,63	2 070,88
1. Sprzęt informatyczny w montażu	980,63	2 070,88
2. Inne	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00

c.25. Nota 3. Należności długoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Należności długoterminowe	73 377,92	55 725,53
- Zapłacone zabezpieczenia kontraktów	73 377,92	55 725,53

c.26. Nota 3.1. Należności długoterminowe specyfikacja 2011

Wyszczególnienie	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto
Należności długoterminowe (specyfikacja)	73 377,92	0,00	73 377,92
- Należności wymagalne w ciągu 2 lat od dnia bilansowego	18 455,71	0,00	18 455,71
- Należności wymagalne od 2 do 5 lat od dnia bilansowego	43 272,88	0,00	43 272,88
- Należności wymagalne powyżej 5 lat od dnia bilansowego	11 649,33	0,00	11 649,33

c.27. Nota 3.2. Należności długoterminowe specyfikacja 2010

Wyszczególnienie	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto
Należności długoterminowe (specyfikacja)	55 725,53	0,00	55 725,53
- Należności wymagalne w ciągu 2 lat od dnia bilansowego	51 040,07	0,00	51 040,07
- Należności wymagalne od 2 do 5 lat od dnia bilansowego	4 685,46	0,00	4 685,46
- Należności wymagalne powyżej 5 lat od dnia bilansowego	0,00	0,00	0,00

c.28. Nota 4. Aktywa finansowe

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Aktywa finansowe ogółem	5 994 584,71	3 994 584,71
Udziały w jednostkach zależnych	0,00	0,00
Udziały pozostałe – w Spółce PeP S.A.	5 994 584,71	3 994 584,71
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00

Spółka OPTeam S.A. na dzień 31 grudnia 2011 r. w swoich aktywach finansowych posiada 50% udziału w kapitale zakładowym spółki Polskie ePłatności S.A.

Dnia 29 grudnia 2009 r. Spółka OPTeam S.A. zawarła z Polską Wytwórnią Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie („PWPW”) umowę inwestycyjną („Umowa Inwestycyjna”). Przedmiotem Umowy Inwestycyjnej jest porozumienie stron co do zamiaru prowadzenia w formie spółki akcyjnej prawa polskiego wspólnego przedsięwzięcia gospodarczego polegającego na autoryzacji i rozliczaniu płatności dokonywanych kartami płatniczymi w Polsce i zagranicą. Strony Umowy Inwestycyjnej, w celu realizacji powyższego zadania zobowiązały się zawiązać Spółkę ePłatności. Strony Umowy Inwestycyjnej obejmą akcje po 50 %, przy czym OPTeam S.A. obejmie 12.192.105 akcji imiennych serii C – nieuprzywilejowanych, pokrywając akcje wkładem niepieniężnym, w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa (Centrum Rozliczeniowe OPTeam- CRO).

Spółka Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. (PeP) została zawiązana, na warunkach określonych umową inwestycyjną z dnia 18 stycznia 2010 r. i zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu **21 stycznia 2010 r.**

Wartość w cenie nabycia akcji objętych przez OPTeam S.A. w Spółce PeP S.A. wyniosła 3 994 584,71 zł.

Zarząd OPTeam S.A. z siedzibą w Tajcinie w dniu **28.10.2011 r.** zawarł umowę o objęcie akcji serii E w spółce powiązanej Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności z siedzibą w Rzeszowie (Polskie ePłatności). Zgodnie z postanowieniami tej umowy Emitent objął 2.000.000 zwykłych akcji imiennych serii E o wartości nominalnej 1 złoty każda w cenie emisyjnej 1 zł za każdą akcję na zasadach subskrypcji prywatnej. Zapłaty za objęcie akcji serii E OPTeam dokonał częściowo w formie płatności z własnych środków pieniężnych Spółki (kwota 1.000.000,00 zł), oraz częściowo (1.000.000,00 zł) jako kompensata należności wynikających z Umowy pożyczki z dnia 5 stycznia 2011 r., jakiej Emitent udzielił spółce Polskie ePłatności.

W wyniku objęcia akcji serii E Spółka OPTeam S.A. nadal posiada łącznie 50% udziału w kapitale zakładowym spółki Polskie ePłatności (akcje serii C i E) oraz 41,16 % głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki.

Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce Polskie ePłatności stanowi element realizacji jednego z celów emisyjnych opisanych w prospekcie emisyjnym Emitenta.

Własność kapitału Spółki Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. na dzień 31 grudnia 2011 r.

Wyszczególnienie	Ilość akcji	Ilość głosów	Udział w głosach na WZA (%)	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale (%)
OPTeam S.A.	14 192 105	14 192 105	41,16%	14 192 105	50,00%
Polską Wytwórnią Papierów Wartościowych S.A.	14 192 105	20 288 158	58,84%	14 192 105	50,00%
Razem	28 384 210	34 480 263	100,00%	28 384 210	100,00%

Zarząd przeprowadził test na utratę wartości posiadanych akcji spółki Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. z siedzibą w Rzeszowie na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Przesłanką przeprowadzenia testu na utratę wartości była wartość aktywów netto spółki stowarzyszonej, która była niższa niż wartość akcji wykazywana w sprawozdaniu finansowym OPTeam S.A. Przeprowadzony test na utratę wartości nie wykazał trwałej utraty wartości aktywa. W związku z powyższym brak jest przesłanek do utworzenia odpisów aktualizujących wartość akcji.

W poniższych tabelach zaprezentowano prognozowane przepływy, ustalenie stopy dyskonta oraz wartości Spółki jako ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Wartość wyceny Spółki w wysokości 82 715,55 tys. zł jest wyższa od wartości aktywów netto na dzień 31 grudnia 2011 roku, dlatego nie wystąpiła konieczność utworzenia odpisu aktualizującego wartości udziałów w PeP S.A. W ostatniej tabeli niniejszej noty zaprezentowano analizę wrażliwości w wariancie pesymistycznym (zmniejszenie prognozowanego zysku o 10%) oraz optymistycznym (zwiększenie prognozowanego zysku o 10%). Wszystkie wartości niematerialne są własnością Spółki.

Wartość bilansowa testowanego składnika aktywów wypracowującego środki pieniężne	5 994 584,71
Wartość bilansowa składników wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, które zostały przypisane do danego ośrodka (zespołu ośrodków);	
Podstawa wyceny wartość użytkowej	
- opis poszczególnych kluczowych założeń kierownictwa	Przychody: w oparciu o zatwierdzony budżet PeP na 2012 rok oraz prognozy sprzedaży na lata 2013 i 2014 Spółka zakłada, że ilość pracujących terminali na koniec roku 2012 wyniesie około 20 tysięcy, co oznacza wzrost o ponad 7 tysięcy terminali. Pozwoli to zrealizować przychody ze sprzedaży w 2012 roku w wysokości 210 275 tys. i zgodnie z założeniami rozwoju działalności osiągnąć w planowanym terminie poziom break event (na koniec 2012 roku). Najistotniejszą pozycją przychodów PeP w 2012 roku pozostaną obroty związane z doładowaniami GSM (193 mln zł przychodów, marża 4,8 mln). Najistotniejszą pozycją marżową będzie dla PeP wartość opłat związanych z wynajmem terminali i innych opłat pobieranych od akceptantów co wynika ze zwiększenia ilości POS pracujących na koniec okresu. Sieć terminali POS PeP wygeneruje w 2012 r. ponad 13 mln PLN przychodu, w tym blisko 7 mln PLN marży. Procesowanie płatności elektronicznych, zapewniające

	<p>kompleksowość usług i bezpieczeństwo transakcji zrealizuje już w 2012 roku marżę na poziomie ok. 2 mln PLN. Znacząca pozycja w przychodach PeP będą środki otrzymywane z funduszy związanych z dofinansowaniem z programu Visa BigIdea (wsparcie organizacji VISA i Mastercard na rozwój sieci POS).</p> <p>Koszty: Najistotniejszą pozycją kosztów są</p> <ul style="list-style-type: none"> -usługi obce, w tym najem terminali POS, usługi telekomunikacyjne związane z ilością instalowanych terminali, wynagrodzenia prowizyjne dla PH - przedstawicieli handlowych, koszty ponoszone na rzecz Międzynarodowych Organizacji Płatniczych, koszty utrzymania infrastruktury IT. <p>Przepływy: Na podstawie aktualnych budżetów (założenia powyżej) oszacowano wolne przepływy pieniężne, których realizacja w okresie prognozowanym jest prawdopodobna.</p>
- opis przyjętej przez kierownictwo metody wyceny wartości przypisanej poszczególnym kluczowym założeniom oraz stwierdzenie, czy powyższe wartości odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenia lub, jeśli jest to stosowne rozwiązanie, czy są spójne z przesłankami pochodzącymi z zewnętrznych źródeł informacji, a jeśli nie są, to w jakim stopniu i dlaczego odbiegają od dotychczasowych doświadczeń oraz zewnętrznych źródeł informacji	Wyceny dokonano przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych
- okres czasu, na jaki kierownictwo opracowało prognozy przepływów pieniężnych na podstawie zatwierdzonych przez nie budżetów/prognoz finansowych	Od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2014 roku
- stopę wzrostu zastosowaną do ekstrapolacji prognoz przepływów pieniężnych wykraczających poza okres objęty przez najbardziej aktualne budżety/prognozy oraz uzasadnienie zastosowania każdej stopy wzrostu, która przewyższa średnie długoterminowe stopy wzrostu dla produktów, branży, kraju lub państw, w których działa jednostka, lub rynku, z którym związany jest dany ośrodek (zespoły ośrodków)	0,5% zastosowana stopa wzrostu nie przekracza średnich stóp wzrostu produktów branży
- stopę (stopy) dyskontową wykorzystaną w prognozach przepływów pieniężnych	17,33%
- opis podejścia kierownictwa do ustalania jednej wartości (lub kilku wartości) przypisanej do każdego kluczowego założenia, czy wartości te odzwierciedlają przeszłe doświadczenia lub, jeśli to odpowiednie, czy są spójne z zewnętrznymi źródłami informacji, a jeśli nie, w jaki stopniu i dlaczego różnią się od wcześniejszych doświadczeń i zewnętrznych źródeł informacji.	Wartości przyjęte do wyceny odzwierciedlają przeszłe doświadczenia i są spójne z zewnętrznymi źródłami informacji.

* Stopa dyskontowa została oszacowana w oparciu o model wyceny kapitałów własnych CAPM na dzień 31 grudnia 2011 roku, zgodnie z którym koszt kapitału jest równy $R_w + R_p (1+B)$ gdzie

- R_w stopa wolna od ryzyka
- R_p premia za ryzyko,
- B - lewarowany współczynnik beta dla Spółki

przy wyliczeniach posłużono się danymi udostępnionymi przez Profesora A. Damodarana z Leonard N. Stern School of Business NY oraz danymi dotyczącymi rentowności 10 letnich obligacji skarbowych.

KOSZT KAPITAŁU WŁASNEGO	Wartość	Źródło		
Stopa wolna od ryzyka (rentowność obligacji 5-letnich)	6,98%	http://www.obligacjeskarbowe.pl/index.php?id=tabods5&samSession=f437949ab7cad711716a2b649fc740f0		
Premia za kraj	1,50%	http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/		
Premia za ryzyko	5,00%	http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/		
Współczynnik beta nielewarowany	0,65	http://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/		
D/E	202,69%	Sprawozdanie finansowe Spółki		
Stopa podatku dochodowego	19,00%	Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych		
Współczynnik beta lewarowany	1,72	Wyliczenia własne		
Inflacja roczna	4,70%	Wyliczenia własne		
Koszt kapitału własnego (w ujęciu rocznym) CAPM	17,33%	Wyliczenia własne		
Koszt kapitału własnego (w ujęciu miesięcznym)	1,34%			
	2012P	2013P	2014P	
Zysk netto	1,00	10 346,00	18 755,00	
Amortyzacja	1 248,00	1 233,00	1 329,00	
Wydatki inwestycyjne	-810,00	-592,00	-495,00	
Zmiana zadłużenia	0,00	-4 009,00	0,00	
Zmiana stanu zapasów	-36,00	-1 126,00	-998,00	
Zmiana stanu należności	295,00	-5 208,00	-4 696,00	
Zmiana stanu zobowiązań	-448,00	4 214,00	4 357,00	
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	209,00	0,00	0,00	
FCF	459,00	4 858,00	18 252,00	
Współczynnik dyskontujący	0,85	0,73	0,62	
Zdyskontowany przepływ	391,21	3 529,07	11 300,92	
	2012P	2013P	2014P	
Stopa wolna od ryzyka (rentowność obligacji 10-letnich)	6,98%	6,98%	6,98%	
Premia za kraj (A. Damodaran)	1,50%	1,50%	1,50%	
Premia za ryzyko (A. Damodaran)	5,00%	5,00%	5,00%	
Współczynnik beta nielewarowany	0,65	0,65	0,65	
D/E	202,69%	202,69%	202,69%	
Współczynnik beta lewarowany	1,72	171,72%	171,72%	
Koszt kapitału własnego	17,33%	17,33%	17,33%	
Wartość zdyskontowanych przepływów na koniec	15 221,21			
Stopa wzrostu g	0,50%			
Wartość rezydualna	67 494,34			
Wycena	82 715,55			
	-10%	Wycena	+.10%	
Suma FCFE	-6 758,02	15 221,21	37 200,43	
Zdyskontowanaw artość rezydualna	30 515,19	67 494,34	104 473,49	
Łączna wartość kapitału własnego spółki	23 757,18	82 715,55	141 673,92	

C.29. Nota 5. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Spółka OPTeam S.A. nie posiadała aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia, zarówno na koniec 2011 roku jak i na koniec 2010 roku.

C.30. Nota 6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem w bilansie, w tym	154 873,20	457 225,76
- Usługi podwykonawców, na które spółka nie otrzymała faktur	6 661,40	169 612,11
- Rezerwy, w tym:	55 052,74	49 029,83
a. na odprawy emerytalne	15 556,85	11 220,52
b. na niewykorzystane urlopy	39 495,89	37 809,31
- Wynagrodzenia i składki ZUS zapłacone w kolejnym roku	62 583,26	130 982,40
- Odpisy aktualizujące zapasy	11 664,23	13 398,26
- Odpisy wyrównawczy na ZFŚS	2 397,09	0,00
- Leasing finansowy (opłata wstępna samoch. licencje – saldo różnic)	6 788,57	12 028,35
- Inne	9 725,91	82 174,81

C.31. Nota 7. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem w bilansie, w tym	477 888,18	473 912,55
Amortyzacja środków trwałych w okresie (nadwyżka amortyzacji podatkowej nad amortyzacją bilansową)	40 527,20	36 951,68
Amortyzacja środków trwałych w latach ubiegłych (nadwyżka amortyzacji podatkowej nad amortyzacją bilansową)	2 328,40	203 658,00
Wycena środków trwałych do wartości godziwej na dzień przejścia na MSSF	433 679,00	230 021,00
Przychody podatkowe (zarachowane)	1 353,58	3 281,87

C.32. Nota 8. Zapasy

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Zapasy w bilansie ogółem, w tym;	3 956 280,12	1 787 571,85
Materiały	0,00	0,00
Produkcja w toku – usługi informatyczne	725 931,30	333 793,64
Wyroby gotowe – wytworzone oprogramowanie przeznaczone do sprzedaży	305 681,54	189 707,78
Towary – sprzęt komputerowy oraz licencje na oprogramowanie do odsprzedaży	2 909 423,60	1 264 070,43
Zaliczki na dostawy	15 243,68	0,00

W OPTeam S.A. poszczególne pozycje rzeczowych składników aktywów obrotowych wycenia się następująco:

- wyroby gotowe – w koszcie wytworzenia,
- półprodukty i produkty w toku – w koszcie wytworzenia,
- materiały i towary – według ceny zakupu.

W pozycji produkcja w toku Spółka ujmuje poniesione do dnia bilansowego koszty związane z nie zakończonymi na dzień bilansowy realizowanymi projektami.

Wycena zapasów na dzień bilansowy następuje wg cen zakupu lub kosztu wytworzenia nie wyższych jednak od cen ich sprzedaży netto. W przypadku gdy wartość zapasów w cenach zakupu lub kosztach wytworzenia jest wyższa niż ich cena sprzedaży netto, różnicę aktualizującą do poziomu nie przekraczającego wartości w cenach sprzedaży netto zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych oraz odchyień od cen ewidencyjnych towarów z tytułu aktualizacji ich wyceny. Aktualizacji wartości zapasów dokonuje się również w związku z utratą ich wartości oraz w związku z ich zaleganiem. Wszystkie zapasy zalegające powyżej roku obejmowane są odpisem aktualizującym w wysokości 50% ich wartości bilansowej.

Zapasy brutto, odpisy aktualizujące zapasy oraz zapasy netto

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Zapasy w bilansie ogółem, w tym:	3 956 280,12	1 787 571,85
Wartość brutto	4 017 670,82	1 858 087,31
- Materiały	0,00	0,00
- Produkcja w toku	725 931,30	333 793,64
- Wyroby gotowe	305 681,54	189 707,78
- Towary	2 970 814,30	1 334 585,89
- Zaliczki na dostawy	15 243,68	0,00
Odpisy aktualizujące zapasy	61 390,70	70 515,46
- Materiały	0,00	0,00
- Produkcja w toku	0,00	0,00
- Wyroby gotowe	0,00	0,00
- Towary	61 390,70	70 515,46
Wartość netto	3 956 280,12	1 787 571,85
- Materiały	0,00	0,00
- Produkcja w toku	725 931,30	333 793,64
- Wyroby gotowe	305 681,54	189 707,78
- Towary	2 909 423,60	1 264 070,43
- Zaliczki na dostawy	15 243,68	0,00

c.33. Nota 8.1. Odpisy aktualizujące wartości zapasów

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Stan na początek roku	67 348,76	76 355,72
Zwiększenia	0,00	3 166,70
Zmniejszenia	5 958,06	9 006,96
Stan na koniec roku	61 390,70	70 515,46

C.34. Nota 9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w bilansie	25 857 775,93	21 121 013,93
Należności z tytułu dostaw i usług	25 275 227,62	20 941 561,08
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	141 954,30	26 776,52
Pozostałe należności, w tym:	440 594,01	152 676,33
- aktywa z tytułu Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych	0,00	0,00
- rozrachunki z pracownikami	38 780,08	18 587,96
- opłacone kaucje i wadia (zabezpieczenia umowne)	293 095,42	107 723,72
- inne	108 718,51	26 364,65
Należności netto	25 857 775,93	21 121 013,93
Odpisy aktualizujące wartość należności	527 168,21	535 580,22
Należności brutto	26 384 944,14	21 656 594,15
W tym od jednostek powiązanych:	268 552,28	0,00

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 14 do 30 dni. Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe ponad poziom określony odpisem aktualizującym należności nieściągalne.

Wartość godziwa należności nie różni się od ich wartości księgowych wykazanych w bilansie.

Odpisy aktualizujące wartość bilansową należności Spółka tworzy na następujące pozycje:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości, do wysokości należności nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – w pełnej wysokości należności,
- należności kwestionowanych przez dłużników (należności sporne) oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny jego sytuacji majątkowej i finansowej spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – do wysokości roszczenia nie znajdującego pokrycia w gwarancji lub innym zabezpieczeniu,
- należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego - w wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania,
- należności, których płatność opóźniona jest powyżej dwunastu miesięcy – w wysokości 100%,
- należności, których płatność opóźniona jest powyżej sześciu miesięcy do dwunastu miesięcy – w wysokości od 50 do 100%, na podstawie indywidualnej oceny sytuacji dłużnika i pewności co do spłaty należności,
- należności opóźnionych do sześciu miesięcy na podstawie indywidualnej oceny sytuacji dłużnika i pewności co do spłaty należności,

- dla należnych odsetek za zwłokę w spłacie należności dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości 100% w ciężar kosztów finansowych, równocześnie z ujmowaniem noty odsetkowej w przychodach finansowych.

Odpisów aktualizujących dokonuje się w każdym przypadku, za wyjątkiem sytuacji, w których istnieje pewność otrzymania zapłaty, np. w przypadku, jeżeli należność została w sposób wiarygodny zabezpieczona np. w formie hipoteki, gwarancji bankowej, ubezpieczenia należności, zastawu.

c.35. Nota 9.1. Odpisy aktualizujące wartość należności

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Odpisy aktualizujące na początek okresu	401 663,92	359 345,57
Zwiększenia	213 402,59	311 082,84
Zmniejszenia – odwrócenie odpisu	27 810,99	46 295,54
Wykorzystanie	60 087,31	88 552,65
Odpis aktualizujący na koniec roku	527 168,21	535 580,22

c.36. Nota 9.2. Struktura wiekowa należności handlowych

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Struktura wiekowa należności handlowych		
Należności w terminie	20 835 353,05	19 641 356,34
Przeterminowane do 3 miesięcy	4 085 485,00	1 271 802,90
Przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	285 738,08	153 566,25
Przeterminowane od 6 do 12 miesięcy	365 733,47	110 954,04
Przeterminowane powyżej roku	211 673,60	281 049,14
Należności z tytułu dostaw i usług, brutto	25 783 983,20	21 458 728,67
Odpisy aktualizujące wartość należności	508 755,58	517 167,59
Należności z tytułu dostaw i usług, netto	25 275 227,62	20 941 561,08

c.37. Nota 9.3. Należności z tytułu dostaw i usług - struktura walutowa

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Należności z tytułu dostaw i usług (struktura walutowa), w tym:	25 275 227,62	20 941 561,08
a. w walucie polskiej	25 258 312,95	20 919 810,61
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) w PLN	16 914,67	21 750,47
- w EUR	3 829,62	4 387,86
- w USD	0,00	1 475,40

c.38. Nota 10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem w bilansie	377 693,10	510 619,20
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	377 693,10	503 814,16
- środki pieniężne w kasie	64 368,24	77 223,33
- środki pieniężne na rachunkach bankowych	313 324,86	426 590,83
- lokaty krótkoterminowe	0,00	0,00
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Inne aktywa pieniężne: nadwyżka środków pieniężnych na rachunku ZFŚS nad Funduszem	0,00	6 805,04
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	377 693,10	510 619,20
- W tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	6 805,04

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość uzależniona jest od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są deponowane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania jednostki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest równa ich wartości bilansowej.

W stosunku do wykazanych wielkości nie występują żadne ograniczenia w dysponowaniu środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami za wyjątkiem środków Zakładowego Funduszu Socjalnego.

c.39. Nota 10.1. Środki pieniężne (waluty)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Środki pieniężne (waluty) ogółem w bilansie	377 693,10	510 619,20
a) w walucie polskiej	196 421,48	503 846,94
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	181 271,62	6 772,26
- w EUR	40 520,58	0,00
- w USD	673,12	2 284,76

c.40. Nota 11. Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Rozliczenia międzyokresowe ogółem w aktywach	181 660,64	3 032 429,32
Długoterminowe	0,00	2 874 899,88
Prace rozwojowe w toku	0,00	2 874 899,88
Krótkoterminowe	181 660,64	157 529,44
Ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	76 845,64	59 926,23
Pozostałe	104 815,00	97 603,21

Prace rozwojowe w toku, prezentowane w 2010 roku w długoterminowych rozliczeniach, to nakłady poniesione na projekty :

Projekt 1: „Projektowanie i wykonanie internetowej platformy B2B”, Spółka zakończyła projekt w kwietniu 2011 rok i poniesione nakłady w wysokości 2 921 066,17 zł (spełniające wymogi MSR 38) zostały zakwalifikowane do wartości niematerialnych:

Wartość nakładów na realizację projektu na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiła 2 422 551,97 zł.

Projekt 2: „Stworzenie i wdrożenie innowacyjnego systemu informatycznego do zarządzania procesami magazynowymi opartego na najnowocześniejszych standardach z zakresu komunikacji i identyfikacji radiowej”.

Prace rozwojowe w toku przejęte zostały w wyniku połączenia od jednostki zależnej Elektra. Wartość nakładów na realizację projektu na dzień zakończenia prac i przyjęcia do używania tj. na dzień 31 lipca 2011 roku wyniosła 786 115,83 zł. Poniesione nakłady (spełniające wymogi MSR 38) zostały zakwalifikowane do wartości niematerialnych:

Wartość nakładów na realizację projektu na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosiła 452 347,91 zł

C.41. Nota 12.1. Kapitał podstawowy

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Kapitał podstawowy		
Kapitał podstawowy - wartość w PLN	730 000,00	730 000,00
Wartość nominalna akcji w PLN	0,10	0,10
Ilość akcji w szt	7 300 000	7 300 000

Wartość nominalna akcji.

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,10 PLN i zostały w pełni opłacone.

W roku sprawozdawczym kapitał podstawowy OPTeam S.A. pozostawał bez zmian. Istotne zmiany w kapitale wystąpiły w 2010 roku w związku z wprowadzeniem akcji Spółki do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW.

W dniu 8 grudnia 2009 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie OPTeam S.A. podjęło uchwałę nr 2 w sprawie m.in. podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji **serii D** z wyłączeniem prawa poboru, na mocy której kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę nie niższą niż 100.000 zł i nie wyższą niż 140.000 zł, tj. z kwoty 630.000 zł do kwoty nie niższej niż 730.000 zł i nie wyższej niż 770.000 zł, w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda w liczbie nie mniejszej niż 1.000.000 i nie większej niż 1.400.000 akcji.

Spółka OPTeam S.A. złożyła w dniu 28 grudnia 2009 r. wniosek o zatwierdzenie przez Komisję Nadzoru Finansowego prospektu emisyjnego związanego z ofertą publiczną akcji serii D oraz dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Komisja Nadzoru Finansowego decyzją z **dnia 8 czerwca 2010** roku zatwierdziła prospekt emisyjny Spółki OPTeam S.A., w związku z ofertą publiczną akcji serii D oraz zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii A, B, C i D.

Subskrypcja akcji serii D rozpoczęła się w dniu 29 czerwca 2010 roku i zakończyła w dniu 28 lipca 2010 roku. W ramach subskrypcji akcji serii D oferowanych było 1 400 000 akcji, w tym:

- 1 050 000 akcji w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych
- 350 000 akcji w Transzy Otwartej

Zarząd OPTeam S.A. w dniu 4 sierpnia 2010 roku podjął uchwałę w sprawie dokonania przydziału akcji wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą OPTeam S.A. z dnia 8 grudnia 2009 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii D z wyłączeniem prawa poboru.

Zarząd OPTeam S.A. przydzielił osobom i instytucjom łącznie 1 000 000 akcji serii D, w tym w ramach:

- Transzy Inwestorów Instytucjonalnych - 902 270 akcji
- Transzy Otwartej – 97 730 akcji

Postanowieniem Sądu Rejonowego w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 5 sierpnia 2010 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Spółki OPTeam S.A. w drodze emisji akcji serii D spółki. Wysokość kapitału zakładowego po rejestracji wynosi 730 000 zł i dzieli się na 7 300 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę OPTeam S.A. akcji po zarejestrowaniu zmiany wysokości kapitału zakładowego wynosi 7 300 000 głosów.

Struktura kapitału zakładowego po rejestracji zmian przedstawia się następująco:

- 5 000 000 akcji serii A, co stanowi 68,49 % kapitału zakładowego Spółki, 5 000 000 głosów, co stanowi 68,49 % ogólnej liczby głosów na WZ Spółki.
- 500 000 akcji serii B, co stanowi 6,85 % kapitału zakładowego Spółki, 500 000 głosów, co stanowi 6,85 % ogólnej liczby głosów na WZ Spółki.
- 800 000 akcji serii C, co stanowi 10,96 % kapitału zakładowego Spółki, 800 000 głosów, co stanowi 10,96 % ogólnej liczby głosów na WZ Spółki.
- 1 000 000 akcji serii D, co stanowi 13,70 % kapitału zakładowego Spółki, 1 000 000 głosów, co stanowi 13,70 % ogólnej liczby głosów na WZ Spółki.

Uchwałą nr 1004/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 8 października 2010 roku zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcje zwykłe na okaziciela serii A, B, C, i D Spółki OPTeam S.A. Akcje zostały dopuszczone do obrotu na rynku podstawowym w systemie notowań ciągłych pod nazwa skróconą „OPTEAM” i oznaczeniem ‘OPM’. Pierwsze notowania (debiut) Spółki OPTeam S.A. odbyły się w dniu 11 października 2010 roku.

c.42. Nota 12.2. Zarejestrowany kapitał akcyjny na dzień 31 grudnia 2011

Wyszczególnienie seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji (w zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	zwykłe na okaziciela	brak	brak	5 000 000	500 000,00	wkład niepieniężny w postaci majątku spółki OPTIMUS – COMFORT Sp. z o.o.	05.05.2003	
Seria B	zwykłe na okaziciela	brak	brak	500 000	50 000,00	gotówka	21.12.2007	
Seria C	zwykłe na okaziciela	brak	brak	800 000	80 000,00	gotówka	28.10.2009	
Seria D	zwykłe na okaziciela	brak	brak	1 000 000	100 000,00	gotówka	05.08.2010	
Liczba akcji				7 300 000				
Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem (w zł)					730 000,00			
Wartość nominalna jednej akcji równa się 0,10 zł								

c.43. Nota 12.3. Zarejestrowany kapitał akcyjny na dzień 31 grudnia 2010

Wyszczególnienie seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji (w zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	zwykłe na okaziciela	brak	brak	5 000 000	500 000,00	wkład niepieniężny w postaci majątku spółki OPTIMUS – COMFORT Sp. z o.o.	05.05.2003	
Seria B	zwykłe na okaziciela	brak	brak	500 000	50 000,00	gotówka	21.12.2007	
Seria C	zwykłe na okaziciela	brak	brak	800 000	80 000,00	gotówka	28.10.2009	
Seria D	zwykłe na okaziciela	brak	brak	1 000 000	100 000,00	gotówka	05.08.2010	
Liczba akcji				7 300 000				
Zarejestrowany kapitał akcyjny, razem (w zł)					730 000,00			
Wartość nominalna jednej akcji równa się 0,10 zł								

C.44. Nota 12.4. Struktura właścicielska kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2011

Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki, następujący akcjonariusze posiadali **na dzień 31 grudnia 2011 roku** bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki OPTeam S.A.:

Akcjonariusze	Liczba akcji i głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA
Janusz Bober	1 375 000	18,84 %
Andrzej Pelczar	1 375 000	18,84 %
Ryszard Woźniak	1 375 000	18,84 %
Wacław Irzeński	1 375 000	18,84 %
Supernova Fund S.A.	661 854	9,07 %
IDEA TFI S.A.	411 039	5,63 %
Wacław Szary	404 795	5,55 %
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5 %)	322 312	4,40 %
Ogółem	7 300 000	100,00 %

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

C.45. Nota 12.5. Struktura właścicielska kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2010

Akcjonariusze	Liczba akcji i głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA
Janusz Bober	1 375 000	18,84 %
Andrzej Pelczar	1 375 000	18,84 %
Ryszard Woźniak	1 375 000	18,84 %
Wacław Irzeński	1 375 000	18,84 %
IDEA TFI S.A.	1 068 255	14,63 %
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5 %)	731 745	10,02 %
Ogółem	7 300 000	100,00 %

C.46. Nota 13. Zyski zatrzymane

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Stan na dzień 1 stycznia – zyski zatrzymane z lat poprzednich	10 665 242,71	8 591 154,58
Wypłacone dywidendy	0,00	0,00
Zysk netto za rok obrotowy	1 952 910,75	2 074 088,13
Stan na dzień 31 grudnia	12 618 153,46	10 665 242,71

Zysk za 2010 i 2009 rok, z uwagi na decyzje WZA, w całości został przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki. Spółka nie wypłacała akcjonariuszom dywidendy za 2010 i 2009 rok.

C.47. Nota 14. Struktura zysków zatrzymanych z lat poprzednich

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Struktura zysków zatrzymanych z lat poprzednich ogółem, w tym:	10 665 242,71	8 591 154,58
Kapitał zapasowy	11 561 075,30	9 399 987,17
Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej – emisja serii C i D	-6 508 127,50	-2 200 000,00
Kapitał z tytułu aktualizacji rzeczowych aktywów trwałych	981 103,69	981 494,30
Pozostałe kapitały rezerwowe	4 631 191,22	4 631 191,22
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00

C.48. Nota 15. Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Utworzony ustawowo	243 333,33	243 333,33
Utworzony zgodnie ze statutem ponad wymaganą ustawowo wymaganą (minimalną) wartość	4 809 614,47	3 012 322,16
Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	6 508 127,50	6 421 127,50
Rozliczenie połączenia ze Spółką Elektra Sp. z o.o.	0,00	-276 795,82
Kapitał zapasowy razem	11 561 075,30	9 399 987,17

Kapitał zapasowy obejmuje zyski zatrzymane z lat poprzednich zgodnie z decyzją Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy. Zgodnie z Kodeksem Słpek Handlowych (Art. 396§ 1 KSH), na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8 % zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Kapitał zapasowy w kwocie 243 333,33 PLN, zgodnie z KSH nie może zostać rozdystrybuowany pomiędzy akcjonariuszy, ponieważ może zostać wykorzystany jedynie na pokrycie strat.

C.49. Nota 16. Pozostałe kapitały rezerwowe

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Pozostałe kapitały rezerwowe razem, w tym	5 612 294,91	5 612 294,91
Kapitał z aktualizacji wyceny	981 103,69	981 103,69
- Z tytułu aktualizacji środków trwałych - MSR	1 210 637,16	1 210 637,16
- Z tytułu urzędowej aktualizacji środków trwałych	487,53	487,53
- Z tytułu zysków/strat z wyceny instrumentów finansowych	0,00	0,00
- Z tytułu podatku odroczonego	-230 021,00	-230 021,00
Pozostałe kapitały rezerwowe (wg celu przeznaczenia)	4 631 191,22	4 631 191,22
- Na wypłatę zaliczek na dywidendy	631 191,22	631 191,22
- Na nabycie akcji własnych	4 000 000,00	4 000 000,00

Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych powstał na skutek wyceny budynku (zabytkowa kamienica w Rzeszowie, ul. Lisa Kuli 3) według wartości godziwej na dzień przejścia Spółki z PSR na MSSF (na dzień 1 stycznia 2007 r.)

Na podstawie Uchwały nr 2 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki OPTeam S.A. w Rzeszowie z dnia 14 czerwca 2010 r. Spółka utworzyła kapitał rezerwy Spółki OPTeam S.A. przeznaczony na nabycie akcji własnych Spółki. Z kapitału zapasowego Spółki OPTeam S.A., utworzonego z zysków lat poprzednich, została wydzielona kwota 4 mln złotych i przekazana na zasilenie kapitału rezerwowego przeznaczonego na nabycie akcji własnych Spółki OPTeam S.A.

C.50. Nota 17. Kredyty i pożyczki

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Kredyty i pożyczki	4 436 844,94	3 708 385,96
- długoterminowe	583 310,00	1 583 270,00
- krótkoterminowe	3 853 534,94	2 125 115,96

Umowy kredytowe:

Umowa z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. – kredyt obrotowy

W dniu 30 czerwca 2008 r. Spółka zawarła z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie **Umowę kredytu w rachunku bieżącym** (zmienioną aneksami, ostatni aneks Nr 3 z dnia 31 maja 2011 r.). Umowa została zawarta na podstawie Umowy ustalającej ogólne zasady kredytowania z dnia 30 czerwca 2008 r. Przedmiotem Umowy jest udzielenie kredytu w wysokości 2 500 000 zł na okres do 31 maja 2012 r., z ewentualnym automatycznym przedłużaniem terminu spłaty kredytu, na warunkach określonych w Umowie.

Jako zabezpieczenie Umowy wskazano:

1. pełnomocnictwo do potrącenia kwoty niespłaconego kredytu z rachunku bieżącego OPTeam S.A. prowadzonego przez Oddział Banku Pekao S.A. w Rzeszowie,
2. zastaw rejestrowy na środkach trwałych (maszyny i urządzenia będące własnością OPTeam S.A. o łącznej wartości netto 2 767 106,47 zł, wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych w pełnej wysokości w zakresie ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych oraz od kradzieży z włamaniem i rabunku mienia,
3. oświadczenie OPTeam S.A. o dobrowolnym poddaniu się egzekucji świadczenia pieniężnego oraz na egzekucję wydania zastawionego mienia, tj. środków trwałych: maszyn i urządzeń.

Wykorzystanie kredytu na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 52 204,67 zł.

Umowa z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. – kredyt obrotowy

W dniu 08 grudnia 2011 r. Emitent zawarł z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie Umowę nieodnawialnego kredytu obrotowego. Przedmiotem Umowy jest udzielenie kredytu w wysokości 4.000.000,00 zł na okres od 08 grudnia 2011 r. do 15 lutego 2012 r. Kredyt został udzielony na finansowanie zakupu materiałów, towarów i usług związanych z realizacją kontraktów.

Wykorzystanie kredytu na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosiło 2 741 562,43 zł. W dniu 15 lutego 2012 roku kredyt został w całości spłacony.

Umowa z ING Bankiem Śląskim S.A.- kredyt obrotowy

W dniu 29 czerwca 2007 r. Spółka zawarła z Bankiem ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach Umowę o kredyt złotowy w rachunku bankowym (aktualizowaną aneksami: aneks nr 7 z dnia 23.08.2010 roku, aneks nr 8 z dnia 22.12.2010r, aneks nr 10. z 24.08.2011 r.). Na podstawie przedmiotowej umowy bank przyznał Spółce prawo do zaciągania kredytu w ciężar rachunku bankowego do wysokości maksymalnego pułapu zadłużenia w kwocie 3 000 000,00 zł (w okresie od 24 sierpnia 2011 r. do 23 sierpnia 2012 r.). Kredyt został udzielony na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki. Zabezpieczenie kredytu stanowi:

1. hipoteka kaucyjna do kwoty 4 500.000 zł na nieruchomości zabudowanej położonej w Tajęcinie, dla której Sąd Rejonowy w Rzeszowie prowadzi księgę wieczystą KW RZ1Z/00162028/1 (hipoteka została wpisana do KW nieruchomości),
2. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej powyższej nieruchomości od ognia i innych żywiołów w kwocie,
3. weksel własny *in blanco* wystawiony przez OPTeam S.A. wraz z deklaracją wekslową i oświadczeniem o poddaniu się egzekucji.

Wykorzystanie kredytu na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 57 807,84 zł.

Umowa z ING Bankiem Śląskim S.A. – kredyt inwestycyjny.

W dniu 15 września 2009 r. OPTeam S.A. zawarła z ING Bankiem Śląskim S.A. z siedzibą w Katowicach Umowę o kredyt złotowy na finansowanie inwestycji. Kwota kredytu opiewa na 11.460.000 zł a kredyt udzielony został na okres od dnia 15 września 2009 r. do dnia 1 lipca 2013 r. Kredyt jest przeznaczony na finansowanie i refinansowanie inwestycji polegającej na budowie Centrum Projektowego Nowoczesnych Technologii w miejscowości Tajęcina k. Rzeszowa. Kredyt w kwocie 8 463 700 zł został spłacony z otrzymanej dotacji na finansowanie tej inwestycji. Dofinansowanie wynikało z zawartej w dniu 3 września 2009 roku umowy z Państwową Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Spółka jest zobowiązana dokonać spłaty pozostałego zadłużenia z tytułu kredytu w miesięcznych ratach po 83.330 zł płatne pierwszego dnia każdego miesiąca do 1 lipca 2013,

Zabezpieczenie Umowy stanowi:

- hipoteka kaucyjna do kwoty 4 000 000 zł ustanowiona na nieruchomości położonej w Tajęcinie k. Rzeszowa (wpisana do księgi wieczystej prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie VII Wydział Ksiąg Wieczystych – nr. KW RZ1Z/0016028/1),
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej wyżej wskazanej nieruchomości,
- weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową i oświadczeniem o poddaniu się egzekucji,

Kredyt był spłacany sukcesywnie wpływami z dotacji otrzymywanych w formie płatności pośrednich i płatności końcowej. Kwota wykorzystanego kredytu pozostała do spłaty na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosi 1 583 270 zł (19 rat miesięcznych po 83 330 zł do dnia 1 lipca 2013 roku) i jest zgodna z harmonogramem spłaty kredytu wynikającym z zawartej umowy kredytowej.

C.51. Nota 17.1. Struktura kredytów i pożyczek wg terminów wymagalności

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Kredyty i pożyczki razem	4 436 844,94	3 708 385,96
- do jednego roku	3 853 534,94	2 125 115,96
- od 1 roku do 3 lat	583 310,00	1 583 270,00
- od 4 lat do 5 lat	0,00	0,00
- powyżej 5 lat	0,00	0,00

C.52. Nota 17.2. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2011

Bank / Pożyczkodawca	Siedziba	Kredyt wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Terminy spłaty	Zabezpieczenia
		Waluta	w zł	Waluta	w zł		
Bank Pekao S.A. - wielocelowa linia kredytowa	Kraków	-	2 500 000,00	-	54 204,67	31.05.2012	<ul style="list-style-type: none"> - pełnomocnictwo udzielone Bankowi przez Spółkę do rachunku bieżącego Spółki w Banku Pekao S.A. w Rzeszowie, - zastaw rejestrowy na środkach trwałych (maszynach i urządzeniach) o wartości 2 767 106,47 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia, - weksel własny in blanco
ING Bank Śląski S.A.- kredyt złotówkowy w rachunku bankowym (obrotowy)	Katowice	-	3 000 000,00	-	57 807,84	23.08.2012	<ul style="list-style-type: none"> • hipoteki kaucyjnej na nieruchomości położone w Tajęcinie objętej księgą wieczystą KW RZ1Z/00162028/1 w wysokości 4 500 000,00 zł • cesji praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości weksla własnego in blanco
ING Bank Śląski S.A.- kredyt złotówkowy na finansowanie inwestycji	Katowice	-	11 460 000,00	-	1 583 270,00	01.07.2013	<ul style="list-style-type: none"> • hipoteki kaucyjnej na nieruchomości położonej w Tajęcinie k/ Rzeszowa objętej księgą wieczystą KW RZ1Z/00162028/1 w wysokości 4 000 000,00 zł • cesji praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości w Tajęcinie od ognia i innych żywiołów • cesja wierzytelności umowy o dofinansowanie zawartej z PARP w ramach Programu Innowacyjna Gospodarka, działanie 4.4 (dofinansowanie w kwocie 9 003 700,00 - • weksel własny in blanco z deklaracją wekslową i oświadczenie i poddaniu się egzekucji • cesja praw z polisy ubezpieczeniowej placu budowy
Bank Pekao S.A. - nieodnawialny kredyt obrotowy od 08.12.2011 do 15.02.2012 r. Umowa nr PCK/21/2011 z dnia 08.12.2011 r.	Rzeszów	-	4 000 000,00	-	2 741 562,43	15.02.2012	<ul style="list-style-type: none"> - pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bieżącymi OPTeam SA w banku Pekao SA - oświadczenie o poddaniu się egzekucji świadczenia pieniężnego - cesja z faktury sprzedaży nr FS-SAS/00000308/2011
Razem			20 960 000,00		4 436 844,94		

C.53. Nota 18.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		
Długoterminowe	0,00	0,00
a. zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
b. zobowiązania pozostałe	0,00	0,00
Krótkoterminowe	24 710 404,02	18 671 542,83
a. zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23 326 401,06	15 726 679,27
b. zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń publicznych, w tym:	1 110 844,56	1 660 324,10
c. zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	152 091,50	509 138,13
d. zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
e. inne zobowiązania	121 066,90	775 401,33
<i>W tym od jednostek powiązanych:</i>	<i>0,00</i>	<i>534 053,00</i>

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 30 do 60 dni. Kwota wynikająca z różnicy zobowiązań z tytułu podatku VAT oraz należności z tytułu podatku VAT jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych.

C.54. Nota 18.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - struktura wiekowa

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ogółem, w tym:	23 326 401,06	15 726 679,27
Do 3 miesięcy	23 318 271,34	15 714 839,40
Od 3 do 6 miesięcy	210,70	0,00
Od 6 do 12 miesięcy	7 736,02	8 118,43
Powyżej roku	183,00	3 721,44

C.55. Nota 19. Inne zobowiązania finansowe

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Długoterminowe – z tytułu leasingu finansowego	152 710,88	347 762,14
Krótkoterminowe- z tytułu leasingu finansowego	184 715,72	562 472,24
Inne zobowiązania finansowe ogółem	337 426,60	910 234,38

OPTeam S.A. na dzień 31 grudnia 2011 roku posiada umowy leasingu finansowego na korzystanie z 13 samochodów. Wartość zawartych umów leasingowych wynosi 725 464,46 PLN., suma rat pozostała do spłaty w raz z odsetkami wynosi 370 249,82 PLN.

Spółka na dzień 31 grudnia 2010 roku posiadała zobowiązania w stosunku do podmiotów powiązanych z tytułu leasingu finansowego licencji do oprogramowania komputerowego. Zobowiązania wynikają z umów zawartych z akcjonariuszami na okres od 1 lutego 2008 roku do 31 października 2011 roku. Przeniesienie na Spółkę majątkowych praw autorskich do programów nastąpiło dnia 1 grudnia 2009 r.

C.56. Nota 19.1. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Łączna kwota minimalnych opłat leasingowych, wymagalna w ciągu:	370 249,82	981 672,03
- jednego roku	202 686,43	609 798,36
- dwóch do pięciu lat	167 563,39	371 873,67
- powyżej pięciu lat	0,00	0,00
Z czego kwota przyszłych odsetek:	32 823,22	60 943,39
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań, wymagalna w ciągu:	337 426,60	910 234,38
- jednego roku	184 715,72	562 472,24
- dwóch do pięciu lat	152 710,88	347 762,14
- powyżej pięciu lat	0,00	0,00

C.57. Nota 20.1. Rezerwy długoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Rezerwy na świadczenia po okresie zatrudnienia	81 878,14	59 772,52
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
Rezerwy długoterminowe	81 878,14	59 772,52

Rezerwa długoterminowa na świadczenia po okresie zatrudnienia dotyczy w całości świadczeń emerytalnych, które zostaną potencjalnie wypłacone pracownikom Spółki w momencie przechodzenia na emeryturę. OPTeam S.A. wypłaci pracownikom przechodzącym na emeryturę zgodnie z przepisami Kodeksu Pracy odprawę w wysokości jednego średniomiesięcznego wynagrodzenia. Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia została ujęta przez Spółkę na podstawie wyliczeń metodą aktuarialną.

Kwotę rezerwy na odprawy emerytalne ustala się za pomocą metod prognozowanych uprawnień jednostkowych. Utworzenie po raz pierwszy tego typu rezerw traktowane jest jak zmiana polityki rachunkowości.

Wypłata odpraw emerytalno-rentowych w trakcie roku obrotowego powoduje zmniejszenie odpowiedniej rezerwy. Nie jest dopuszczalne bieżące obciążenie kosztów działalności kwotami wypłaconych świadczeń z jednoczesną korektą rezerwy na koniec okresu. Natomiast rozwiązanie rezerw na odprawy emerytalne zwiększa pozostałe przychody operacyjne.

Rezerwy na koszty niewykorzystanych urlopów wyliczane są na koniec roku obrotowego na podstawie faktycznej ilości dni niewykorzystanych urlopów w bieżącym okresie oraz powiększona o ilość dni niewykorzystanych urlopów z okresów poprzednich. Otrzymana w ten sposób ilość dni w poszczególnych grupach zawodowych mnożona jest przez średnią stawkę dzienną dla danego pracownika w oparciu o średnie wynagrodzenie przyjęte do ustalenia wynagrodzenia za czas urlopu.

C.58. Nota 20.2. Rezerwy krótkoterminowe

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010r.
Rezerwy na świadczenia po okresie zatrudnienia	207 873,11	198 278,73
Pozostałe rezerwy	206 150,00	500 150,00
Rezerwy krótkoterminowe razem	414 023,11	698 428,73

Rezerwa krótkoterminowa na świadczenia po okresie zatrudnienia dotyczy w całości rezerwy na niewykorzystane przez pracowników OPTeam S.A. urlopy wypoczynkowe.

Rezerwa na naprawy gwarancyjne.

Spółka w latach 2011 oraz 2010 nie tworzyła rezerw na naprawy gwarancyjne – gwarancji na sprzedawany przez Spółkę sprzęt komputerowy (towary handlowe) udzielają producenci sprzętu.

Rezerwa na restrukturyzację.

Spółka w latach 2011 i 2010 nie planowała restrukturyzacji i nie tworzyła rezerw na koszty restrukturyzacji.

C.59. Nota 20.3. Zmiana stanu rezerw długoterminowych 2011

Wyszczególnienie	Rezerwy na świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwy na ryzyko gospodarcze	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na restrukturyzację	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 1 stycznia 2011 r.	45 718,52	0,00	0,00	0,00	0,00	45 718,52
Utworzenie w ciągu roku obrotowego łącznie z przejęciem z Elektry	36 159,62	0,00	0,00	0,00	0,00	36 159,62
Wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na 31 grudnia 2011	81 878,14	0,00	0,00	0,00	0,00	81 878,14

C.60. Nota 20.4. Zmiana stanu rezerw długoterminowych 2010

Wyszczególnienie	Rezerwy na świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwy na ryzyko gospodarcze	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na restrukturyzację	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 1 stycznia 2010 r.	59 304,08	0,00	0,00	0,00	0,00	59 304,08
Utworzenie w ciągu roku obrotowego	4 205,44	0,00	0,00	0,00	0,00	4 205,44
Wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwiązanie	3 737,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 737,00
Stan na 31 grudnia 2010	59 772,52	0,00	0,00	0,00	0,00	59 772,52

C.61. Nota 20.5. Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych 2011

Wyszczególnienie	Rezerwy na świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwy na ryzyko gospodarcze	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na restrukturyzację	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 1 stycznia 2011 r.	184 943,73	206 150,00	0,00	0,00	0,00	391 093,73
Utworzenie w ciągu roku obrotowego	22 929,38	0,00	0,00	0,00	0,00	22 929,38
Wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na 31 grudnia 2011	207 873,11	206 150,00	0,00	0,00	0,00	414 023,11

C.62. Nota 20.6. Zmiana stanu rezerw krótkoterminowych 2010

Wyszczególnienie	Rezerwy na świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwy na ryzyko gospodarcze	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na restrukturyzację	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 1 stycznia 2010 r.	170 875,17	206 150,00	0,00	0,00	0,00	377 025,17
Utworzenie w ciągu roku obrotowego	33 500,56	0,00	0,00	0,00	294 000,00	327 500,56
Wykorzystanie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwiązanie	6 097,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 097,00
Stan na 31 grudnia 2010	198 278,73	206 150,00	0,00	0,00	294 000,00	698 428,73

C.63. Nota 21. Inne rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Inne rozliczenia międzyokresowe ogółem	9 999 202,37	9 968 927,50
Długoterminowe	9 114 081,52	8 893 675,00
- dotacje	9 114 081,52	8 893 675,00
Krótkoterminowe	885 120,85	1 075 252,50
- dotacje	885 120,85	1 075 252,50

Spółka realizuje projekty dotowane ze środków Unii Europejskiej.

Na 31 grudnia 2011 roku długoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowią: część długoterminową otrzymanych dotacji do inwestycji, w tym na dofinansowanie Centrum Projektowego Nowoczesnych Technologii w kwocie 7 930 864,39 zł, do prac rozwojowych 1 166 967,69 zł.

Na 31 grudnia 2011 roku krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowią głównie część krótkoterminową otrzymanych dotacji do inwestycji, w tym na dofinansowanie Centrum Projektowego Nowoczesnych Technologii w kwocie 436 692,00 zł, do prac rozwojowych 353 634,00 zł.

Na 31 grudnia 2010 roku długoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowią: część długoterminową otrzymanej dotacji na dofinansowanie Centrum Projektowego Nowoczesnych Technologii w kwocie 8 367 357,28 zł, kwota 505 905,96 zł część długoterminową otrzymanej dotacji do prac rozwojowych oraz kwota 20 411,76 zł pozostałych do rozliczenia dotacji inwestycyjnych uzyskanych przez Spółkę do 2008 roku.

Na 31 grudnia 2010 roku krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowią: kwota 6 977,57 zł to wartość pozostałych do rozliczenia dotacji inwestycyjnych uzyskanych do 2008 roku, kwota 436 888,81 zł część krótkoterminową otrzymanej dotacji na dofinansowanie Centrum Projektowego Nowoczesnych Technologii, kwota 344 831,12 zł część krótkoterminową otrzymanej dotacji do prac rozwojowych oraz kwota 68 891,30 zł stanowiąca dofinansowanie świadczonych usług szkoleniowych.

Zaliczane do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty środków pieniężnych otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie, oraz prac rozwojowych zwiększają pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych.

C.64. Nota 22. Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Struktura przychodów ze sprzedaży	77 100 393,76	59 057 422,45
Sprzedaż produktów	24 936 387,08	27 080 944,27
Sprzedaż towarów	52 164 006,68	31 976 478,18
Sprzedaż materiałów	0,00	0,00

c.65. Nota 23.1. Dotacje do przychodów i aktywów

Wyszczególnienie	Tytuł projektu	Charakter dotacji	Czas trwania	Wpływ na inne pozycje sprawozdania finansowego	Kwota otrzymanej dotacji	
					31.12.2011	31.12.2010
Dotacja do przychodów, w tym:					956 545,65	802 595,01
UDA-POKL.08.01.01.-18-268/08-00	Windowanie kwalifikacji informatycznych	Zwrot kosztów	od 01.03.2009 do 28.02.2011	Zwiększenie przychodów ze sprzedaży usług szkoleniowych	92 539,17	474 440,58
UDA-POKL.08.01.01-18-101/09-00	Szkolenia informatyczne szansą dla pracowników IT Podkarpacia	Zwrot kosztów	od 01.01.2010 do 31.12.2011	Zwiększenie przychodów ze sprzedaży usług szkoleniowych	331 898,59	328 154,43
UDA-PKOL.06.01.01-18-103/09-00	Specjalista branży IT	Zwrot kosztów	od 01.11.009 do 31.12.2011	Zwiększenie przychodów ze sprzedaży usług szkoleniowych	522 759,89	-
UDA-PKOL.04.01.02-00-081/11	Informatyka Twoją Szansą	Zwrot kosztów	od 01.08.2011 do 30.09.2015	Zwiększenie przychodów ze sprzedaży usług szkoleniowych	9 348,00	-
Dotacja do aktywów, w tym:					916 131,59	9 483 017,08
UDA-POIG.08.02.00-18-066/09-00	Rozwój i wzrost konkurencyjności Firmy OPTeam poprzez wdrożenie systemu B2B	Do wartości niematerialnych	od 15.07.2009 do 30.04.2011	Zwiększenie rozliczeń międzyokresowych przychodów	652 319,14	850 737,08
UDA-POIG.04.04.00-18-027/08-01	Wdrożenie innowacji produktowych poprzez Centrum Projektowe Nowoczesnych Technologii OPTeam S.A.	Do środków trwałych	od 15.09.2008 do 31.07.2010	Zwiększenie rozliczeń międzyokresowych przychodów	0,00	8 449 280,00
UDA-POIG.03.03.02-00-067/09-00	Wejście OPTeam S.A. na GPW szansą pozyskania kapitału na innowacje -dotacja do kosztów emisji akcji serii D	Pokrycie kosztów emisji	od 18.12.2009 do 15.09.2010	Zwiększenie kapitału zapasowego	87 000,00	183 000,00
UDA-POIG.01.04.00-18-010/09-00	Badanie nad produktem informatycznym opartym na innowacjach rozwiązaniach komunikacji radiowej B+R	Do wartości niematerialnych	od 01.10.2009 do 31.07.2011	Zwiększenie rozliczeń międzyokresowych przychodów	176 812,45	0,00
Razem otrzymane dotacje					1 872 677,24	10 285 612,09

C.66. Nota 24. Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Koszty działalności operacyjnej	77 661 912,14	56 840 395,35
Amortyzacja	2 636 020,01	1 437 002,96
Zużycie materiałów i energii, w tym	4 796 323,23	3 222 551,76
- zużycie materiałów	4 463 927,32	2 940 676,78
- zużycie energii	332 395,91	281 874,98
Usługi obce, w tym	14 694 404,22	16 590 456,25
- najem powierzchni biurowej usługowej i biurowej	200 950,08	421 546,05
- usługi telekomunikacyjne	514 200,70	461 156,00
- usługi remontowe	439 159,25	324 802,48
- usługi podwykonawców	12 287 955,15	14 004 557,25
- usługi pozostałe	1 252 139,04	1 378 394,47
Podatki i opłaty	149 600,45	78 087,13
Wynagrodzenia	7 303 155,50	6 384 776,58
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	1 454 468,94	1 149 583,89
- składki ZUS	1 057 821,18	857 791,56
Pozostałe koszty rodzajowe, w tym	2 326 391,08	2 166 310,70
- podróże służbowe	1 233 811,80	1 342 778,44
- reklama i reprezentacja	638 287,72	396 774,88
- ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	197 483,20	140 089,59
- pozostałe koszty rodzajowe	256 808,36	286 667,79
Razem koszty według rodzaju	33 360 363,43	31 028 769,27
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	44 301 548,71	25 811 626,08
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-1 485 021,96	-1 830 361,73

C.67. Nota 25. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Pozostałe przychody operacyjne razem, w tym	1 191 577,16	783 477,93
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	16 889,33
Dotacje, w tym	711 202,18	324 667,42
- dotacje do środków trwałych i wartości niematerialnych	711 202,18	324 667,42
- dotacje do programów stażowych dla absolwentów i inne	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne:	480 374,98	441 921,18
- otrzymane odszkodowania	126 320,40	75 912,82
- rozwiązanie odpisu aktualizującego należności i zapasy	24 916,70	85 290,49
- umorzone i przedawnione zobowiązania	3 810,44	1 966,57
- inne przychody	325 327,44	278 751,30

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane dotacje, zyski z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania związane ze zwrotem kosztów sądowych, nadpłaconych zobowiązań podatkowych, za wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych oraz otrzymane odszkodowania z tytułu strat w majątku Spółki, który objęty był ubezpieczeniem. Odnośne koszty związane ze stratami w majątku Spółki objętego ubezpieczeniem ujmowane są jako pozostałe koszty operacyjne.

C.68. Nota 26. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Pozostałe koszty operacyjne razem, w tym	366 082,86	1 395 743,69
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	21 338,67	2 274,34
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	56 799,84	302 691,58
- odpisy aktualizujące należności	55 388,73	300 207,12
- odpisy aktualizujące zapasy	1 411,11	2 484,46
Inne koszty operacyjne:	287 944,35	1 090 777,77
- darowizny	4 300,00	5 245,90
- koszty napraw powypadkowych samochodów	67 420,96	72 786,27
- kary i odszkodowania	4 479,66	206 150,00
- przedawnione i nieściągalne należności	3 052,54	5 085,04
- pozostałe	208 691,19	801 510,56

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, przekazane darowizny tak w formie rzeczowej jak i pieniężnej na rzecz innych jednostek, w tym jednostek pożytku publicznego i inne.

c.69. Nota 27. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przychody finansowe razem, w tym:	114 343,81	61 203,32
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
Odsetki, w tym:	89 810,96	54 395,80
- odsetki bankowe	4 032,43	30 510,25
- odsetki od kontrahentów	85 778,53	23 885,55
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
Inne przychody finansowe	24 532,85	6 807,52

c.70. Nota 28. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Koszty finansowe razem, w tym:	415 194,31	352 701,75
Odsetki:	381 271,34	313 840,80
- z tytułu kredytów	333 949,66	249 551,37
- z tytułu leasingu finansowego	47 208,03	64 116,58
- pozostałe odsetki	113,65	172,85
Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
Inne koszty finansowe	33 922,97	38 860,95
- nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	0,00	27 875,23
- inne	33 922,97	10 985,72

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego, jakich Spółka jest stroną jako leasingobiorca.

C.71. Nota 29. Podatek dochodowy

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Przepisy dotyczące podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, podatku od towarów i usług czy składek na ubezpieczenie społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonej regulacji. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorcami. Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrolę ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu pięciu lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

W roku obrotowym 2011 i w 2010 w OPTeam S.A. nie było kontroli rozliczeń podatkowych i zobowiązań wobec ZUS.

W zakresie podatku dochodowego Spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Spółka nie jest częścią podatkowej grupy kapitałowej.

Spółka od miesiąca sierpnia 2010 roku prowadzi działalność w Specjalnej Strefie Ekonomicznej na podstawie otrzymanego Zezwolenia Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. z dnia 18 września 2008 r na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Specjalnej Strefy Ekonomicznej EURO-PARK MIELEC. W rozliczeniu należnego podatku dochodowego za 2011 i 2010 rok Spółka skorzystała ze zwolnienia dochodu zrealizowanego w SSE w zakresie wynikającym z zezwolenia na prowadzenie działalności w strefie.

Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Podatek dochodowy w Sprawozdaniu Zysków i Strat.

Wyszczególnienie	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Podatek dochodowy wykazany w Sprawozdaniu Zysków i Strat, w tym:	306 328,19	280 787,79
Podatek dochodowy bieżący	0,00	496 653,00
Podatek dochodowy odroczony	306 328,19	-215 865,21

Uzgodnienie podatku dochodowego.

Różnica pomiędzy kwotą podatku wykazanego w Sprawozdaniu Zysków i Strat a kwotą obliczoną wg stawki od zysku przed opodatkowaniem wynika z następujących pozycji:

Wyszczególnienie	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Zysk brutto przed opodatkowaniem	2 259 238,94	2 354 875,92
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19,00 %	19,00 %
Podatek teoretyczny wg obowiązującej ustawowej stawki podatkowej 19% od zysku brutto	429 255,40	447 426,42
Podstawa opodatkowania, w tym:	0,00	2 613 961,24
Zysk brutto przed opodatkowaniem	2 259 238,94	2 431 375,92

Wyszczególnienie	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przychody bilansowe nie stanowiące przychodów podatkowych:	-2 236 600,78	-5 479 317,79
Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów bilansowych:	1 902 743,29	10 592 607,77
Koszty podatkowe nie stanowiące kosztów bilansowych:	-1 955 047,12	-1 428 664,68
Koszty bilansowe przejściowo nie stanowiące kosztów podatkowych:	442 390,81	1 790 271,28
Koszty bilansowe trwale nie stanowiące kosztów podatkowych	2 403 039,26	6 939 691,85
Odliczenia od dochodu - darowizny	0,00	-850,00
Dochody zwolnione - wpływy dotacji inwestycyjnych i dochody w SSE	-2 815 764,40	-12 231 153,11
Faktyczne obciążenie podatkiem dochodowym:	0,00	496 653,00
Wpływ zmiany odroczonego podatku dochodowego kalkulowanego od różnic przejściowych:	306 328,19	-215 865,21
Zmiana podatku odroczonego z tytułu zmiany stawki podatku	0,00	0,00
Efektywna stawka podatkowa	0,00%	21,09%
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w Sprawozdaniu Zysków i Strat	306 328,19	280 787,79

Limit niewykorzystanej na dzień 31.12.2011 pomocy publicznej z tytułu działalności w SSE wynosi 1 006 415,21 zł. OPTeam S.A. może wykorzystać pomoc publiczną w okresie udzielonego Zezwolenia tj. do dnia 31.12.2017 roku.

Podatek dochodowy – rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej oraz Sprawozdaniu Zysków i Strat.

Wyszczególnienie	Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Bilans		Sprawozdanie Zysków i Strat	
	31.12.2011	31.12.2010	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Nadwyżka amortyzacji podatkowej nad amortyzacją bilansową	203 658,00	239 831,00	-36 173,00	17 938,00
Wycena środków trwałych do wartości godziwej na dzień przejścia na MSSF	230 021,00	230 021,00	0,00	0,00
Nadwyżka amortyzacji podatkowej nad amortyzacją bilansową - leasing samochodów po kompensacie	42 855,60	778,68	42 076,92	778,68
Przychody podatkowe zarachowane	1 353,58	3 281,87	-1 928,29	3 175,87
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	477 888,18	473 912,55	3 975,63	21 892,55
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Niewypłacone wynagrodzenia i składki ZUS obciążające Spółkę	62 583,26	130 982,40	68 399,14	-45 562,26
Rezerwa na koszty podwykonawców	6 661,40	169 612,11	162 950,71	-145 503,74
Odpisy aktualizujące zapasy towarów	11 664,23	13 398,26	1 734,03	1 109,32

Wyszczególnienie	Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Bilans		Sprawozdanie Zysków i Strat	
	31.12.2011	31.12.2010	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Rezerwa na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia	55 052,74	49 029,83	-6 022,91	-5 296,14
Pozostałe przychody – wpływ dotacji opodatkowanej	0,00	0,00	0,00	0,00
Różnica w wartości bilansowej i podatkowej zobowiązań finansowych (leasingu finansowego netto)	6 788,57	12 028,35	5 239,78	19 037,87
Odpis wyrównawczy na ZFŚS	2 397,09	0,00	-2 397,09	0,00
Odpis aktualizujący należności	0,00	25 444,00	25 444,00	-6 712,00
Pozostałe	9 725,91	56 730,81	47 004,90	-54 830,81
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	154 873,20	457 225,76	302 352,56	-237 757,76
Obciążenie wyniku z tytułu odroczonego podatku dochodowego			306 328,19	-215 865,21

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka dokonała weryfikacji szacunków w zakresie planowanego do osiągnięcia w przyszłości dochodu do opodatkowania i uznała, że cała wartość aktywa będzie możliwa do odzyskania w przyszłości.

C.72. Nota 30. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe obejmują udzielone Spółce gwarancje ubezpieczeniowe związane z zabezpieczeniem dobrego wykonania umowy oraz z wadium w ramach przetargu. Gwarancje te mają charakter przejściowy i związane są odpowiednio z wymogami umowy na dostawy produktów oraz wymogami postępowania przetargowego. Według przewidywań Spółki nie wystąpi konieczność uruchamiania przedmiotowych gwarancji.

Otrzymane gwarancje

Zobowiązania warunkowe	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Otrzymane gwarancje ubezpieczeniowe – udzielone przez PZU S.A., w tym na:	835 774,48	454 536,21
- na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktu	655 774,48	314 536,21
- na wadium w ramach przetargu publicznego	180 000,00	140 000,00
Otrzymane gwarancje bankowe	-	-

Udzielone poręczenia

Zarząd OPTeam S.A. w dniu 25.02.2011 r. udzielił solidarnie wraz z Polską Wytwórnią Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej PWPW), poręczenia kredytów dla spółki Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. z siedzibą w Rzeszowie (dalej Polskie ePłatności S.A.). Środki z kredytów będą przeznaczone na rozwój inwestycyjny spółki Polskie ePłatności – podmiotu powiązanego z OPTeam S.A. Poręczenie kredytów ma formę poręczenia wekslowego wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji. Zarząd OPTeam S.A. solidarnie z Zarządem PWPW poręczył umowy kredytowe zawarte przez spółkę Polskie ePłatności S.A. z bankiem ING Bank Śląski S.A.:

- Umowę kredytu złotowego na finansowanie inwestycji w łącznej kwocie 3 000 000 zł (trzy miliony) z terminem spłaty do dnia 01.02.2014 r. Kredyt ten poręczono solidarnie z rygorem egzekucji bankowej do wysokości 4 500 000 zł (cztery miliony pięćset tysięcy) wraz z uprawnieniem dla Banku ING Bank Śląski o wystąpienie do właściwego sądu o nadanie klauzuli wykonalności do dnia 1.02.2017 r.;
- Umowę kredytu wieloproduktowego w łącznej kwocie 10 000 000 zł (dziesięć milionów) z terminem spłaty do dnia 20.02.2014 r. Kredyt ten poręczono solidarnie z rygorem egzekucji bankowej do wysokości 15 000 000 zł (piętnaście milionów złotych) wraz z uprawnieniem dla Banku ING Bank Śląski o wystąpienie do właściwego sądu o nadanie klauzuli wykonalności do dnia 27.02.2017 r.

Podmiot	Regon	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 wiarytelności 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
--	-----------	---------------------	------------------------------------	-----------------------------

W dniu 25 października 2010 roku, Zarząd OPTeam S.A. podjął uchwałę w sprawie rozszerzenia udzielonego poręczenia wekslowego dla spółki zależnej ELEKTRA Spółka z o. o. w Rzeszowie. Po połączeniu Spółek w dniu 3 stycznia 2011 roku Spółka OPTeam S.A. dokonała spłaty poręczonego kredytu.

Podmiot	Regon	Rodzaj zobowiązania	Kwota zobowiązania	Okres od - do
Udzielone przez OPTeam S.A. poręczenie Spółce ELEKTRA Sp. z o.o w Rzeszowie - na zabezpieczenie kredytu obrotowego, udzielonego przez Pekao S.A. na podstawie umowy kredytowej nr 2008/628 wraz z aneksem nr 3 z dnia 25.10.2010 roku	690477443	1. Poręczenie wekslowe do kwoty 1 350 000 zł 2. Oświadczenie poręczyciela wekslowego o poddaniu się egzekucji prowadzonej wg przepisów kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 1 350 000 złotych.	900 000,00 PLN	Od 25.10.2010 do 31.07.2011

Środki trwale stanowiące zabezpieczenie udzielonych Spółce kredytów obrotowych zostały opisane w notce numer 17.

C.73. Nota 31. Informacje o podmiotach powiązanych.

Podmiotami powiązanymi Spółki są: PeP S.A. oraz Elektra Sp. z o.o. (do dnia połączenia tj. 3 stycznia 2011 roku). Innymi podmiotami powiązanymi Spółki są członkowie organów zarządzających i nadzorczych Spółki , oraz osoby będące bliskimi członkami rodziny tych osób.

Transakcje handlowe z jednostkami powiązanymi.

Wyszczególnienie	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Transakcje handlowe - jednostka zależna ELEKTRA Sp. z o.o.		
Sprzedaż towarów	0,00	83 338,78
Zakup towarów	0,00	491 562,50
Sprzedaż usług	0,00	172 934,05
Zakup usług	0,00	533 688,08
Ogółem	0,00	1 281 523,41

Transakcje handlowe z podmiotami powiązanymi osobowo w 2011 roku.

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług	Zakup usług	Sprzedaż towarów	Zakup towarów	Leasingi orca – część kapitałowa	Leasingi orca - przychody z odsetek
JB GROUP Janusz Bober	0,00	0,00	811,80	0,00	79 139,71	2 827,52
Andrzej Pelczar	0,00	0,00	0,00	0,00	79 139,71	2 827,52
Ryszard Woźniak	0,00	0,00	8 730,64	0,00	79 139,71	2 827,52
Wacław Irzeński	0,00	0,00	892,06	0,00	79 139,71	2 827,52
Elżbieta Jolanta Pelczar	0,00	65 190,00	7 970,40	0,00	0,00	0,00
Dom Maklerski IDM S.A. (poprzez p. Grzegorza Leszczyńskiego)	0,00	24 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Antares Corporate Finance Warszawa (poprzez P. Marcina Lewandowskiego)	0,00	4 725,78	0,00	0,00	0,00	0,00
Kancelaria Adwokacka W. Zaniewicz, H. Zaniewicz s.c. (poprzez P. W. Zaniewicza)	0,00	60,00	854,14	0,00	0,00	0,00
Wacław Szary	1 217,70	0,00	584,25	0,00	0,00	0,00
Bogdan Niziołek	0,00	162 483,00	4 706,29	0,00	0,00	0,00
Razem	1 217,70	256 458,78	24 549,58	0,00	316 558,84	11 310,08

Transakcje handlowe z podmiotami powiązanymi osobowo w 2010 roku.

Wyszczególnienie	Sprzedaż usług	Zakup usług	Sprzedaż towarów	Zakup towarów	Leasingi orca – część kapitałowa	Leasingi orca - przychody z odsetek
JB GROUP Janusz Bober	0,00	0,00	400,38	0,00	130 530,18	10 125,54
Andrzej Pelczar	0,00	0,00	244,00	0,00	130 530,18	10 125,54
Ryszard Woźniak	0,00	0,00	793,00	0,00	130 530,18	10 125,54
Wacław Irzeński	0,00	0,00	196,00	0,00	130 530,18	10 125,54
Elżbieta Jolanta Pelczar	488,00	75 884,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kancelaria Biegłego Rewidenta Janusz Gajdek	0,00	0,00	4 562,80	0,00	0,00	0,00
Dom Maklerski IDM S.A. (poprzez p. Grzegorza Leszczyńskiego)	0,00	696 653,23	0,00	0,00	0,00	0,00
Antares Corporate Finance	0,00	134 200,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Warszawa (poprzez P. Marcina Lewandowskiego)						
Antares Corporate Finance Marcin Lewandowski	0,00	223 260,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kancelaria Adwokacka W. Zaniewicz, H. Zaniewicz s.c. (poprzez P. W. Zaniewicza)	856,00	0,00	3 790,26	0,00	0,00	0,00
Razem	1 344,00	1 129 997,23	9 986,44	0,00	522 120,72	40 502,16

Na dzień 31.12.2011 r. nie występują należności i zobowiązania z podmiotami powiązanymi osobowo.

Należności i zobowiązania na 31.12.2010 r. – podmioty powiązane osobowo

Wyszczególnienie	Należności krótkoterminowe od podmiotów powiązanych	Zobowiązania krótkoterminowe wobec podmiotów powiązanych	Należności długoterminowe od podmiotów powiązanych	Zobowiązania długoterminowe wobec podmiotów powiązanych
JB GROUP Janusz Bober	0,00	97 172,48	0,00	0,00
Andrzej Pelczar	0,00	97 172,48	0,00	0,00
Ryszard Woźniak	0,00	97 172,48	0,00	0,00
Wacław Irzeński	0,00	97 172,48	0,00	0,00
Razem	0,00	388 689,92	0,00	0,00

c.74. Nota 32. Świadczenia na rzecz kluczowego kierownictwa

Świadczenia na rzecz kluczowego kierownictwa ogółem

Wyszczególnienie	2011	2010
Wynagrodzenie wypłacone	1 000 401,44	849 259,88
- Zarządu	952 401,44	725 495,27
- Rady Nadzorczej	48 000,00	123 764,61
Wynagrodzenie należne	709 151,44	1 049 361,04
- Zarządu	661 151,44	919 596,43
- Rady Nadzorczej	48 000,00	129 764,61

Wynagrodzenia imiennie członków zarządu i organów nadzoru - wypłacone

Wyszczególnienie	2011	2010
------------------	------	------

A. Z tytułu pełnienia funkcji, razem wynagrodzenia - wypłacone	1 000 401,44	565 529,79
Zarząd OPTeam S.A.	952 401,44	526 400,00
Janusz Bober	300 500,00	263 200,00
Andrzej Pelczar	453 500,00	263 200,00
Wacław Szary	99 401,44	0,00
Bogdan Niziołek	99 000,00	0,00
Zarząd ELEKTRA Sp. z o.o.	0,00	9 129,79
Wacław Szary	0,00	5 044,26
Ryszard Woźniak	0,00	4 085,53
Rada Nadzorcza OPTeam S.A.	48 000,00	30 000,00
Janusz Bober	12 000,00	0,00
Wiesław Zaniewicz	12 000,00	12 000,00
Aleksander Bobko	3 000,00	6 000,00
Janusz Gajdek	9 000,00	6 000,00
Grzegorz Leszczyński	0,00	0,00
Marcin Lewandowski	6 000,00	6 000,00
Adam Leda	6 000,00	0,00
B. Pozostałe wynagrodzenia	0,00	283 730,09
Zarząd ELEKTRA Sp. z o.o.	0,00	189 965,48
Wacław Szary	0,00	90 965,48
Ryszard Woźniak	0,00	99 000,00
Rada Nadzorcza ELEKTRA	0,00	93 764,61
Tomasz Rymarczyk	0,00	93 764,61
Ogółem wynagrodzenia wypłacone	1 000 401,44	849 259,88

Wynagrodzenia imiennie członków zarządu i organów nadzoru - należne

Wyszczególnienie	2011	2010
A. Z tytułu pełnienia funkcji, razem wynagrodzenia - należne	709 151,44	759 630,95
Zarząd OPTeam S.A.	661 151,44	719 200,00
Janusz Bober	119 100,00	359 600,00
Andrzej Pelczar	299 100,00	359 600,00
Wacław Szary	129 101,44	0,00
Bogdan Niziołek	113 850,00	0,00

Zarząd ELEKTRA Sp. z o.o.	0,00	10 430,95
Wacław Szary	0,00	5 320,53
Ryszard Woźniak	0,00	5 110,42
Rada Nadzorcza OPTeam S.A.	48 000,00	30 000,00
Janusz Bober	12 000,00	0,00
Wiesław Zaniewicz	12 000,00	12 000,00
Aleksander Bobko	3 000,00	6 000,00
Janusz Gajdek	9 000,00	6 000,00
Grzegorz Leszczyński	0,00	0,00
Marcin Lewandowski	6 000,00	6 000,00
Adam Leda	6 000,00	0,00
B. Pozostałe wynagrodzenia	0,00	289 730,09
Zarząd ELEKTRA Sp. z o.o.	0,00	189 965,48
Wacław Szary	0,00	90 965,48
Ryszard Woźniak	0,00	99 000,00
Rada Nadzorcza ELEKTRA	0,00	99 764,61
Tomasz Rymarczyk	0,00	99 764,61
Ogółem wynagrodzenia należne	709 151,44	1 049 361,04

c.75. Nota 33. Koszty zatrudnienia

Wyszczególnienie	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Koszty zatrudnienia, w tym:	8 757 624,44	7 534 360,47
Wynagrodzenia	7 303 155,50	6 384 776,58
Składki na ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia	1 057 821,18	857 791,56
Odpis na ZFŚS i inne świadczenia na rzecz pracowników	396 647,76	291 792,33

Koszty zatrudnienia obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami. Koszty ubezpieczeń społecznych obejmują obowiązkowe składki, w części dotyczącej pracodawcy, z tytułu ubezpieczenia emerytalnego, rentowego wypadkowego oraz na Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych i Fundusz Pracy. Spółka tworzy Zakładowy Fundusz Socjalny w wysokości odpisu podstawowego określonego ustawą o ZFŚS. Inne świadczenia na rzecz pracowników obejmują usługi medyczne dla pracowników i ich rodzin, koszty szkoleń pracowników, oraz koszty świadczeń wynikających z przepisów BHP.

C.76. Nota 34. Struktura zatrudnienia

Wyszczególnienie	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przeciętne zatrudnienie w okresie sprawozdawczym	168	154
Zarząd – kontrakt menedżerski	3	4
Działy produkcyjne	0	2
Działy handlowe	94	85
Działy Serwisowe	40	32
Działy Ekonomiczno-Administracyjne	17	12

C.77. Nota 35. Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję		
Zysk netto za rok obrotowy (w złotych)	1 952 910,75	2 074 088,13
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	7 300 000	6 705 479
Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,27	0,31
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	7 300 000	6 705 479
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,27	0,31

W 2011 roku nie wystąpił efekt rozwodnienia zysku, natomiast na dzień 31 grudnia 2010 roku wystąpił efekt rozwodnienia spowodowany emisją akcji serii D, zarejestrowaną w KRS w dniu 5 sierpnia 2010 r. Spółka obliczyła zysk/(stratę) i rozwodniony zysk/(stratę) na jedną akcję zgodnie z zasadami MSSF (zysk/średnia ważona liczba akcji zwykłych oraz zysk/średnia ważona przewidywana liczba akcji zwykłych)

C.78. Nota 36. Dywidendy

Zysk za 2010 oraz 2009 rok, z uwagi na decyzję Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, w całości został przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki. Spółka nie wypłacała akcjonariuszom dywidendy.

Również za rok obrotowy 2011, Zarząd Spółki proponuje zysk netto w kwocie 1 952 910,75 PLN przeznaczyć w całości na finansowanie rozwoju Spółki. Zarząd zamierza wnioskować do Rady Nadzorczej o przekazanie całego zysku na kapitał zapasowy Spółki i nie wypłacanie dywidendy za 2011 r.

W kolejnych latach intencją Zarządu OPTeam S.A. jest, w zależności od bieżącej sytuacji finansowej i zapotrzebowania na gotówkę, rekomendacja przeznaczenia części wygenerowanego przez Spółkę zysku netto na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy. Decyzja każdorazowo podejmowana będzie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.

C.79. Nota 37. Instrumenty finansowe

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Aktywa finansowe (razem)	32 088 099,44	25 599 441,32
Pożyczki i należności	26 093 514,73	21 604 856,61
- należności z tytułu dostaw i usług	25 275 227,62	20 941 561,08
- należności pozostałe	440 594,01	152 676,33
- środki pieniężne	377 693,10	510 619,20
Aktywa finansowe przeznaczone do zbycia	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5 994 584,71	3 994 584,71
Pasywa finansowe (razem)	28 373 831,00	21 629 839,07
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie z tego:	28 036 404,40	20 719 604,69
- kredyty bankowe	4 436 844,94	3 708 385,96
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23 326 401,06	15 726 679,27
- pozostałe zobowiązania	273 158,40	1 284 539,46
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	337 426,60	910 234,38

Przeklasyfikowanie aktywów

W 2011 i 2010 roku Spółka nie dokonywała przeklasyfikowania składników aktywów finansowych wycenianych według kosztu lub zamortyzowanego kosztu na składniki wyceniane według wartości godziwej, jak również nie dokonywała przeklasyfikowania składników aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej na składniki wyceniane według kosztu lub zamortyzowanego kosztu.

Wyłączenie aktywów

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka nie przekazała aktywów finansowych powodujących powstanie w przyszłości jakichkolwiek ryzyk lub korzyści skutkujących powstaniem zobowiązania lub kosztu.

Zabezpieczenie zobowiązań i zobowiązań warunkowych na aktywach finansowych

Aktywa finansowe ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań

W Spółce sytuacja taka nie miała miejsca. Nie stwierdzono ryzyka zaistnienia takiej sytuacji w przewidywanej przyszłości.

Zabezpieczenia aktywów lub aktywów niefinansowych ustanowione na rzecz Spółki

Na rzecz Spółki nie ustanowiono zabezpieczenia składników aktywów finansowych lub niefinansowych, dla których Spółka była uprawniona do sprzedaży zabezpieczenia lub obciążenia innym zastawem w przypadku realizacji wszelkich obowiązków przez właścicieli przedmiotów zabezpieczenia.

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie różni się znacząco od ich wartości księgowych wykazanych w bilansie.

Przychody i koszty z tytułu odsetek dotyczące instrumentów finansowych:

Przychody odsetkowe	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Odsetki bankowe	4 032,43	30 510,25
Odsetki od kontrahentów	85 778,53	23 885,55
Razem	89 810,96	54 395,80
- w tym od aktywów, które utraciły wartość	0,00	0,00

Koszty odsetkowe	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Odsetki z tytułu kredytów	333 949,66	249 551,37
Odsetki z tytułu leasingu finansowego	47 208,03	64 116,58
Pozostałe odsetki	113,65	172,85
Razem	381 271,34	313 840,80

Strata z tytułu utraty wartości wg kategorii instrumentów finansowych

Strata z tytułu utraty wartości wg kategorii instrumentów finansowych	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Pożyczki i należności	58 441,27	230 112,60
Odpisy aktualizujące odsetki od należności (jako instrumenty finansowe)	0,00	0,00
Razem	58 441,27	230 112,60

C.80. Nota 38. Ryzyko kredytowe.

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań, co narazi Spółkę na straty finansowe. Spółka stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami sprawdzonej wiarygodności kredytowej. Kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają limity weryfikowane i zatwierdzane przez Zarząd.

Spółka nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta ani grupy kontrahentów o podobnych cechach. Nie występuje także koncentracja ryzyka związana z faktem istnienia jednego bądź grupy powiązanych odbiorców, w zakresie której, Spółka uzyskiwałaby przychody przekraczające 10 % ogólnej kwoty przychodów ze sprzedaży (za wyjątkiem jednego nabywcy z branży energetycznej, do którego w 2010 roku Spółka zrealizowała przychody w wysokości 19,96 %).

Ryzyko kredytowe ograniczane jest przez Spółkę poprzez zawieranie transakcji wyłącznie z podmiotami o dobrej zdolności kredytowej, z którymi współpraca poprzedzona jest wewnętrznymi procedurami wstępnej weryfikacji. Ponadto poprzez bieżące monitorowanie stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalności nie jest znaczące.

Odpisy aktualizujące aktywa finansowe dotyczą należności własnych i wynoszą na dzień 31 grudnia 2011 roku 527 168,21 zł (na 31 grudnia 2010 roku wynosiły 535 580,22 zł.).

Należności handlowe niektórych kontrahentów zostały zabezpieczone wystawionymi przez nich weksłami In blanco wraz z deklaracją wekslową. Z tytułu posiadanych przez Spółkę innych aktywów finansowych nie zostały poczynione na jej rzecz żadne istotne zabezpieczenia.

C.81. Nota 39. Ryzyko związane z płynnością.

Spółka zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału rezerwowego, wykorzystując oferty usług bankowych, korzystając z dofinansowania z programów unijnych, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz analizując profile zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych.

Zobowiązania finansowe z tytułu kredytów zostały zabezpieczone środkami trwałymi. Opis zabezpieczeń zawiera nota numer 17.

C.82. Nota 39.1. Analiza wymagalności zobowiązań finansowych 2011

Wyszczególnienie	Do 1 roku	Od 1 roku do 3 lat	Od 4 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług – nota 18	23 326 218,06	183,00	0,00	0,00	23 326 401,06
Kredyty i pożyczki – nota 17	3 853 534,94	583 310,00	0,00	0,00	4 436 844,94
Pozostałe zobowiązania – nota 18	273 158,40	0,00	0,00	0,00	273 158,40
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – nota 19	184 715,72	152 710,88	0,00	0,00	337 426,60
Razem	27 637 627,12	736 203,88	0,00	0,00	28 373 831,00

C.83. Nota 39.2. Analiza wymagalności zobowiązań finansowych 2010

Wyszczególnienie	Do 1 roku	Od 1 roku do 3 lat	Od 4 do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług – nota 18	15 722 957,83	3 721,44	0,00	0,00	15 726 679,27
Kredyty i pożyczki- nota 17	2 125 115,96	1 583 270,00	0,00	0,00	3 708 385,96
Pozostałe zobowiązania – nota 18	1 284 539,46	0,00	0,00	0,00	1 284 539,46
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – nota 19	562 472,24	347 762,14	0,00	0,00	910 234,38
Razem	19 695 085,49	1 934 753,58	0,00	0,00	21 629 839,07

C.84. Nota 40. Ryzyko stopy procentowej.

Ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych wiąże się przede wszystkim z zobowiązaniami z tytułu kredytów oraz środkami pieniężnymi ich ekwiwalentami.

Spółka posiada umowy o kredyt obrotowy i umowę o kredyt inwestycyjny oparte na zmiennej stopie WIBOR. Warunki i terminy udzielenia kredytów ramach zawartych umów opisane zostały w notce nr 17 niniejszej informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego. Zarówno w 2011 jak i w 2010 roku ryzyko stóp procentowych nie było istotne dla Spółki.

Spółka posiada także zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego, jednakże ich charakter powoduje, że tą pozycję można traktować jako pozycję o oprocentowaniu stałym.

C.85. Nota 41. Ryzyko walutowe.

Spółka narażona jest na ten typ ryzyka poprzez zawierane transakcje sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta funkcjonalna. Spółka nie prowadzi działalności inwestycyjnej, która narażona byłaby na ryzyko walutowe.

W latach 2011 i 2010 udział transakcji sprzedaży wyrażonych w walutach obcych wynosił odpowiednio 0,29 % i 0,45 %. Jednocześnie zakupy ponoszone w walutach obcych wyniosły w poszczególnych latach odpowiednio 3,38 % i 2,95 % kosztów operacyjnych Spółki. W zakresie ryzyka walutowego Spółka nie stosuje żadnych form zabezpieczeń. Różnice kursowe dotyczące całej działalności ujmowane są jako przychody i koszty finansowe.

Ze względu na niewielki zakres transakcji w walutach obcych ryzyko walutowe nie jest znaczące.

Wartość bilansowa aktywów oraz zobowiązań finansowych Spółki w walutach obcych na dzień bilansowy dotyczy należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług. Wartości te w PLN przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Zobowiązania		Aktywa	
	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010r.	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2010 r.
Waluta EURO	2 034 486,28	56 026,68	156 601,04	17 377,24
Waluta USD	10 713,84	1 659,90	2 828,66	11 145,49
Razem	2 045 200,12	57 686,58	159 429,70	28 522,73

C.86. Nota 42. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.

Po dniu bilansowym, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy, tj do dnia 20 marca 2012 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały a powinny być ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego.

C.87. Nota 43. Informacje na temat umów z podmiotem uprawnionym do badania.

Wyszczególnienie	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Wynagrodzenie należne za obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego i przegląd półrocznego sprawozdania oraz przegląd roczny spółki zależnej	55 000,00	60 000,00
Inne usługi poświadczające	0,00	40 000,00
Usługi doradztwa podatkowego – należne wynagrodzenia	0,00	0,00
Pozostałe usługi	0,00	0,00
Razem	55 000,00	100 000,00

C.88. Nota 44. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

OPTeam S.A. nie zawarła umów nieuwzględnionych w bilansie za rok sprawozdawczy.

C.89. Nota 45. Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane.

Spółka nie zawarła transakcji ze stronami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe i opisane w niniejszym raporcie.

Zarząd OPTeam S.A.:

- 1) Andrzej Pelczar – Prezes Zarządu
- 2) Wacław Szary – Wiceprezes Zarządu
- 3) Bogdan Niziołek – Wiceprezes Zarządu

Tajęcina, dnia 20 marca 2012 r.