

***OPTeam*S.A.**

***Sprawozdanie Zarządu z działalności
OPTeam S.A.***

w pierwszym półroczu 2019 r.

tj. od dnia 01.01.2019 r. do dnia 30.06.2019 r.

Tajęcina, dnia 12 września 2019 roku

Spis treści

1. Podstawowe informacje dotyczące organizacji i działalności Emitenta.....	3
2. Zmian w strukturze organizacyjnej Emitenta.....	8
3. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.....	8
4. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego z określeniem, w jakim stopniu Emitent jest na nie narażony.	8
5. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	10
6. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników.	10
7. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu.	10
8. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu śródrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób.	11
9. Informacje o udzieleniu przez Emitenta poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji oraz o zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek przez Emitenta.	11
10. Informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań.	13
11. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza.....	13
12. Oświadczenia Zarządu	13

1. Podstawowe informacje dotyczące organizacji i działalności Emitenta oraz zasad sporządzania śródrocznego sprawozdania finansowego.

Emitent: OPTeam S.A.
Siedziba: 36-002 Tajęcina 113
Nr telefonu: +48 (017) 867-21-00
Nr telefaksu: +48 (017) 852-01-38
Numer KRS: 0000160492
REGON: 008033000
NIP: 8130334531
Kapitał zakładowy 730.000 zł w całości opłacony
Adres internetowy: www.opteam.pl

Akcje Emitenta notowane są na rynku równoległym 5 PLUS Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Symbol na GPW OPM
Sektor na GPW Informatyka
Indeksy WIG
System depozytowo – rozliczeniowy - Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW)

1) Podstawowe informacje o produktach i usługach Emitenta.

OPTeam S.A. oferuje swoje produkty i usługi na czterech głównych rynkach:

PRZEDSIĘBIORSTWA:

- Systemy ERP (Finanse i Księgowość, Kadry i Płace, Sprzedaż, Logistyka, Środki Trwałe, WMS, Business Intelligence, itd.)

OPTeam SA opiera swoją ofertę na rozwiązaniach firm UNIT4 (Teta) oraz Comarch SA. Jako autoryzowany partner tych firm posiada kilkudziesięcioosobową grupę konsultantów, programistów i wdrożeniowców, która pozwala na obsługę kilkuset różnych instalacji systemów ERP eksploatowanych przez Klientów. Oprócz wdrożeń, pomocy w utrzymaniu systemów, dostarczania aktualizacji oprogramowania oraz wykonywania usług serwisowych OPTeam S.A. realizuje dużą ilość prac dodatkowych, które zlecane są przez klientów i wynikają z bieżącej eksploatacji systemów.

- Zarządzanie produkcją

W obszarze systemów do zarządzania produkcją Emitent oferuje zarówno rozwiązania firmy Comarch SA jak i własnego autorstwa systemy specjalizowane dla różnych branż produkcyjnych. W kwietniu 2018 OPTeam S.A. podpisał umowę dystrybucyjną z niemiecką firmą Gebauer na wdrożenia w Polsce systemu do zarządzania produkcją TimeLine. Jest to nowoczesny, bardzo wydajny i bogaty w funkcjonalności system, który m.in. otrzymał nagrody „Systemu ERP roku 2016” oraz „TOP100 Lidera innowacji 2017” w Niemczech.

- Digitalizacja procesów biznesowych i workflow

Przedsiębiorstwa niechętnie zmieniają wdrożone już systemy ERP z uwagi na wysokie koszty i wymagany ogromny wysiłek organizacyjny. Współczesne trendy sprowadzają się do rozbudowy niezbędnych funkcjonalności niejako dookoła głównych systemów informatycznych ERP za pomocą narzędzi, które umożliwiają w szybki i niedrogi sposób digitalizację wybranych procesów biznesowych. OPTeam dostarcza tego typu rozwiązania wykorzystując jako framework system Webcon. Pozwala on na oprogramowanie bardzo różnych procesów w przedsiębiorstwie dotyczących logistyki, controlingu, procesów produkcyjnych i spraw pracowniczych a także procesów związanych z obiegiem dokumentów. OPTeam S.A. posiada jeden z większych zespołów wdrożeniowych systemu Webcon w Polsce i prowadzi wiele projektów integrujących i procesujących dane z kilku systemów funkcjonujących w jednej organizacji.

- Aplikacje internetowe

OPTeam S.A. wdraża aplikacje internetowe, portale firmowe i inne rozwiązania internetowe w oparciu o własny, autorski framework Multiportal Web360. Jest to centralnie zarządzany multiportal z możliwością delegowania samodzielnych serwisów do jednostek podrzędnych i stowarzyszonych. Hierarchicznie zarządzane dzięki temu portale i serwisy internetowe, działające w jednym środowisku, umożliwiają istotną redukcję kosztów i ułatwiają zarządzanie.

- Aplikacje na zamówienie

Od wielu lat ważną częścią organizacji OPTeam S.A. jest zespół programistów pracujących w różnych technologiach (głównie .Net i PHP). Pozwala to na wzbogacenie oferty OPTeam S.A. o kompleksowe systemy oprogramowania tworzone na zamówienie. W wielu wypadkach usługi te są istotnym uzupełnieniem, a często wręcz rdzeniem oferty integracyjnej co pozwala na realizację ambitnych i wysokomarżowych projektów budowy infrastruktury teleinformatycznej przedsiębiorstw.

- System karty pracowniczej OPTIpass

OPTIpass to oprogramowanie pozwalające na wydawanie i użytkowanie elektronicznych kart pracowniczych. W zależności od konfiguracji i potrzeb, karta może spełniać szereg funkcji: identyfikacja pracowników, dostęp do komputera i urządzeń wielofunkcyjnych, podpis elektroniczny w oparciu o infrastrukturę PKI, kontrola dostępu do pomieszczeń, parkingów i zasobów firmy, rejestracja czasu pracy, obsługa portierni itd.

- Infrastruktura ICT

OPTeam jest partnerem technicznym i handlowym wielu liczących się producentów sprzętu i oprogramowania systemowego. Wysokie kompetencje projektantów i inżynierów wdrożeniowych pozwalają na oferowanie zaawansowanych rozwiązań i usług budowy sieci teleinformatycznych, centrów danych i innych elementów infrastruktury takich jak systemy składowania danych, Internetu, bezpiecznego zasilania, okablowania strukturalnego, kontroli dostępu i bezpieczeństwa fizycznego. Oprócz infrastruktury lokalizowanej w zasobach Klientów, OPTeam S.A. oferuje także usługi związane z lokalizacją zasobów w tzw. chmurze. OPTeam S.A. posiada obecnie status Regionalnego Centrum Kompetencyjnego Microsoft Azure.

- Systemy bezpieczeństwa IT

Emitent wdraża zaawansowane systemy zabezpieczenia danych przed nieautoryzowanym dostępem. Na budowę systemów monitorowania infrastruktury i zarządzania dostępem do danych pozwala współpraca wieloma producentami rozwiązań z zakresu ochrony danych, takich jak CheckPoint, Fortinet, Watchguard, AlienVault, Netwrix, Gemalto, DeviceLock, CyberArk, SkyBox, Aruba, Veam. Rozwiązania te obejmują m.in. ochronę brzozy sieci, kompleksową ochrona końcówek, analiza procesów wewnątrz infrastruktury, zbieranie i korelację informacji, szyfrowanie danych, zabezpieczenie przed wypływem danych (DLP), bezpieczne uwierzytelnianie, zarządzanie bezpieczeństwem, audyty konfiguracji i testy penetracyjne.

- Kasy fiskalne oraz oprogramowanie dla sklepów i sektora HoReCa

UCZELNIE WYŻSZE

- Systemy ERP

W obszarze szkolnictwa wyższego OPTeam SA opiera swoją ofertę na rozwiązaniu firmy UNIT4 Teta Edu. Jest to system uwzględniający specyfikę warunków uczelni wyższych, szczególnie w zakresie modułów kadrowo-płacowych. Duże doświadczenie OPTeam S.A. i największy w Polsce zespół wdrożeniowy pozwalają na realizację najbardziej skomplikowanych projektów uczelnianych. Projekty ERP uzupełniane są zwykle wdrożeniami systemu dziekanatowego, obiegu dokumentów, aplikacji intranetowych i portali uczelnianych oraz dodatkowych, specjalizowanych aplikacji przygotowywanych na indywidualne zlecenia uczelni. Wdrożone systemy są z reguły sukcesywnie uzupełniane i rozszerzane w miarę postępu ich eksploatacji.

- Wdrożenia systemu dziekanatowego USOS

OPTeam S.A. zrealizował już w uczelniach kilkanaście wdrożeń systemu obsługi toku studiów USOS i rozbudowuje swój zespół wdrożeniowy w przewidywaniu kolejnych kontraktów wdrożeniowych. Wdrożenia realizowane są począwszy od koncepcji i projektu, poprzez instalację, konfigurację, szkolenia aż do wsparcia eksploatacyjnego. Wdrożenia prowadzone są też w modelu hybrydowym, wspólnie z zespołem wewnątrzuczelnianym. W wyniku wygranego przetargu organizowanego przez Politechnikę Warszawską, OPTeam S.A. przygotowuje istotne rozszerzenie funkcjonalności systemu USOS, które będzie dostępne dla wszystkich uczelni w Polsce korzystających z tego systemu. Wdrożenia realizowane przez OPTeam S.A. obejmują również indywidualne aplikacje wprowadzające dodatkowe funkcje zintegrowane z USOSem.

- Digitalizacja procesów i obiegu dokumentów uczelnianych

W większości przypadków dostępne systemy ERP i dziekanatowe nie pokrywają funkcjonalnie wszystkich wymagań i oczekiwań uczelni. OPTeam S.A. przygotowuje indywidualnie, na zlecenie uczelni, aplikacje, które rozszerzają zakres procesów obejmowanych obsługą komputerową. Dotyczy to np. obsługi wniosków studenckich i pracowniczych, prowadzenia projektów, scenariuszy akceptacji decyzji, w tym dotyczących dokumentów księgowych i kadrowych, budowy i obsługi archiwum, automatycznej dystrybucji danych i innych.

- Multiportal EDU Web360

Multiportal EDU Web360 to framework autorstwa OPTeam S.A., który pozwala na stworzenie i efektywną budowę obecności uczelni w Internecie. Hierarchiczne zarządzanie strukturą i treścią serwisów z możliwością kaskadowego dziedziczenia uprawnień znacznie ogranicza koszty budowy aplikacji i portali internetowych w rozbudowanym i wymagającym uczelnianym środowisku IT. Część serwisów, takich jak np. Intranet, e-learning, Uczelniane Biuro Karier czy Centrum Transferu Technologii jest już dostępna w podstawowej opcji w systemie.

- OPTicamp

OPTicamp to wieloaplikacyjny system karty kampusowej pozwalający w podstawowej wersji na wydawanie i przedłużanie Elektronicznych Legitymacji Studenckich i Elektronicznych Legitymacji Doktoranta. OPTicamp można rozbudowywać o dodatkowe funkcjonalności takie jak kontrola dostępu, elektroniczne płatności na terenie kampusu, dostęp i rozliczanie urządzeń wielofunkcyjnych, PKI, obsługa portierni itd.

- Infrastruktura IT

OPTeam S.A. oferuje na rynku uczelnianym pełną gamę rozwiązań infrastrukturalnych: od projektów sieci, centrów danych i konfiguracji chmury hybrydowej, poprzez systemy bezpieczeństwa IT aż do rozwiązań specjalizowanych: wirtualne laboratoria w chmurze i klastry obliczeniowe.

ENERGETYKA:

- Budowa sieci technologicznych

OPTeam SA specjalizuje się w budowie rozległych sieci metropolitarnych z wykorzystaniem technologii MPLS, SDH, PDH, DWDM. Oferta obejmuje pełny zakres rozwiązań do budowy jednolitych rozległych sieci OT wraz z zaawansowanymi systemami zarządzania, monitorowania i bezpieczeństwa. OPTeam S.A. wykorzystuje w swoich wdrożeniach technologię i urządzenia izraelskiego producenta ECI.

- Digitalizacja procesów i workflow

Podobnie jak inne przedsiębiorstwa, branża energetyczna chętnie digitalizuje swoje procesy biznesowe w systemach „okołoperowych”, które pozwalają na budowanie w szybki sposób modułów oprogramowania wspierających automatyczny przepływ danych między systemami i podejmowanie decyzji. OPTeam dostarcza tego typu rozwiązania wykorzystując jako framework system Webcon. Pozwala on na oprogramowanie bardzo różnych procesów w przedsiębiorstwie dotyczących logistyki, controllingu, procesów produkcyjnych i spraw pracowniczych a także procesów związanych z obiegiem dokumentów. OPTeam S.A. posiada jeden z większych zespołów wdrożeniowych systemu Webcon w Polsce i prowadzi wiele projektów integrujących i przetwarzających dane z kilku systemów funkcjonujących w jednej organizacji.

- Archiwizacja dokumentacji technicznej

OPTeam S.A. wdraża i oferuje usługę budowy fizycznego archiwum dokumentów, archiwum elektronicznego oraz digitalizacji procesów archiwizacji m.in. dokumentacji technicznej (np. linii przesyłowych).

- Aplikacje i infrastruktura IT

OPTeam S.A. oferuje na rynku energetycznym obydwa swoje autorskie produkty, tzn. Web360 (framework do budowy portali i aplikacji internetowych) oraz OPTIpass (system karty pracowniczej). OPTeam dostarcza również rozwiązania z obszaru infrastruktury ICT, tj. systemy serwerowe i przechowywania danych, systemy bezpieczeństwa IT, elementy sieci oraz specjalizowane rozwiązania mobilne.

ORGANIZACJE PUBLICZNEI ADMINISTRACJA

- Systemy ERP (Finanse i Księgowość, Kadry i Płace, Logistyka, Środki Trwałe, Business Intelligence, itd.)

OPTeam SA opiera swoją ofertę na rozwiązaniach firm Comarch SA oraz UNIT4 (Teta). Jako autoryzowany partner tych firm posiada kilkudziesięcioosobową grupę konsultantów, programistów i wdrożeniowców, co pozwala na obsługę kilkuset różnych instalacji systemów ERP eksploatowanych przez Klientów. Systemy te uzupełniane są z reguły przez dodatkowe aplikacje i funkcjonalności budowane na zasadzie serwisów zintegrowanych z ERP.

- Multiportal Public Web360

Multiportal Public Web360 to specjalna wersja frameworku OPTeam S.A. przygotowana z myślą o organizacjach, urzędach i administracji samorządowej. Pozwala on na tworzenie portali i aplikacji internetowych rozszerzających funkcjonalność dostępną w ramach systemów dziedzinowych w administracji, m.in. o funkcje intranetowe czy dodatkowe e-usługi.

- OPTIpass

OPTIpass to wieloaplikacyjny system karty pracowniczej. Oprócz identyfikatora pracownika system może mieć różne dodatkowe funkcjonalności takie jak kontrola dostępu do pomieszczeń, stref i parkingów, elektroniczne płatności i dostęp do automatów sprzedających, dostęp i rozliczanie urządzeń wielofunkcyjnych, PKI, podpis kwalifikowany, obsługa portierni, rejestracja czasu pracy itd.

- Aplikacje dedykowane

OPTeam S.A. startuje w przetargach na zaprojektowanie i wykonanie rozwiązań teleinformatycznych przeznaczonych do obsługi procedur wewnętrznych i udostępniania usług oferowanych przez specjalizowane urzędy i organizacje. Należą do nich przede wszystkim usługi rozszerzające i ułatwiające komunikację obywateli z urzędem, np. związane z ochroną zdrowia czy uzyskiwaniem różnych zezwoleń i decyzji drogą online. Aplikacje te wykonywane są w oparciu o zasoby wewnętrzne zespołów programistycznych.

- Infrastruktura IT i szkolenia

OPTeam S.A. oferuje na tym rynku pełną paletę rozwiązań infrastrukturalnych: projekty i wykonawstwo sieci, centrów danych, instalacji chmury hybrydowej, systemów bezpieczeństwa IT oraz specjalizowanych szkoleń informatycznych i egzaminów w Autoryzowanym Centrum Egzaminacyjnym Pearson VUE.

2) Podmioty powiązane z Emitentem.

Podmiotami powiązanymi Spółki OPTeam są: Spółka Polskie ePłatności S.A. oraz Spółka LLCD Sp. z o.o.

Innymi podmiotami powiązanymi Spółki są Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej, oraz osoby będące bliskimi członkami rodziny tych osób.

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2019 r.	Stan na 31.12.2018 r.	Stan na 30.06.2018 r.
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych ogółem	16 374 918,94	9 944 112,80	8 890 500,11
Udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wyceniane metodą praw własności (PeP S.A.)	15 645 631,60	9 944 112,80	8 890 500,11
Udziały w LLC D Sp. z o.o. z siedzibą w Tajęcinie	729 287,34	0,00	0,00

Spółka OPTeam S.A. na dzień 30 czerwca 2019 r. w swoich aktywach finansowych posiada 20,6 % udziału w kapitale zakładowym spółki Polskie ePłatności SA(PeP) oraz 20,6 % głosów na Walnym Zgromadzeniu. Akcje PeP S.A. wycenione zostały metodą praw własności. Informacje na temat subiektywnych ocen i założeń przyjętych przez Spółkę na temat uzyskania na dzień 30 czerwca 2016 roku znaczącego wpływu na spółkę Polskie ePłatności S.A. zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na 31 grudnia 2016 roku.

Z uwagi na fakt, że akcje spółki Polskie ePłatności SA nie są notowane na aktywnym rynku, koszt nabycia posiadanego 20,6 % pakietu akcji tej spółki porównano z 20,6 % wartości jej aktywów netto na dzień 30 czerwca 2019 roku, a różnicę udziału w aktywach netto ponad cenę nabycia inwestycji ujęto w wyniku finansowym w pozycji: *Udział w wyniku netto jednostki stowarzyszonej wycenianej metodą praw własności.*

Emitent nie jest jednostką dominującą w spółce Polskie ePłatności S.A. i nie sporządza sprawozdań skonsolidowanych.

Udziały w spółce LLC D Sp. z o.o. objęte za wkład pieniężny wycenione zostały w cenie nabycia.

3) Skład osobowy statutowych organów Emitenta w I półroczu 2019 r.:

Skład **Zarządu** OPTeam S.A.:

Tomasz Ostrowski	Prezes Zarządu
Jacek Błahut	Wiceprezes Zarządu.
Rafał Gnojnicki	Wiceprezes Zarządu

Skład **Rady Nadzorczej** OPTeam S.A.:

Janusz Bober	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Pelczar	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Wiesław Zaniewicz	Sekretarz Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Audytu,
Marcin Lewandowski	Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytu,
Ryszard Woźniak	Członek Rady Nadzorczej
Wacław Irzeński	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Kołodziejczyk	Członek Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Audytu

4) Zasady sporządzania półrocznego skróconego sprawozdania finansowego:

Śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości opisanymi w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym Emitenta oraz wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

2. Zmiany w strukturze organizacyjnej Emitenta.

W okresie pierwszego półrocza 2019 roku w strukturze Emitenta nie miały miejsca połączenia, przejęcia ani sprzedaż jednostek zależnych.

Spółka OPTeam objęła 70 % udziałów w nowoutworzonej technologicznej spółce pod firmą LLC Sp. z o.o. z siedzibą w Tajęcinie, która została wpisana w dniu 21 stycznia 2019 roku w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000768767.

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

Informacja o transakcjach zawartych przez Emitenta z podmiotami powiązаныmi zamieszczona została w sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2019 r. Transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych.

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

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

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

Działalność ofertowa Emitenta w sektorach gospodarki, w których wpływ czynników makroekonomicznych nie powoduje istotnych zmian w zakresie decyzji inwestycyjnych, a także dywersyfikacja produktowo-rynkowa oferowanych przez Emitenta produktów, powinny ograniczyć ewentualne niekorzystne dla działalności Spółki skutki makroekonomiczne. Emitent narażony jest na to ryzyko w średnim zakresie.

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

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

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

Emitent analizuje pojawiające się na rynku nowe trendy w zakresie rozwoju technologii informatycznych i produktów oraz możliwych sposobów ich wykorzystania. Nawiązuje również i utrzymuje relacje handlowe z głównymi odbiorcami świadczonych usług. W oparciu o te relacje prowadzone są działania mające na celu dostosowanie oferowanych produktów do wymagań klientów. Prowadzone są szkolenia kadry we wdrażaniu nowych rozwiązań w systemach informatycznych. Emitent dba o zachowanie wysokiego poziomu technologicznego produktów i usług własnych poszerzając ich zakres funkcjonalności i użyteczności dlatego zagrożenie wynikające z tego ryzyka jest niewielkie.

4.3. Ryzyko wynikające z konsolidacji branży.

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

Zarząd Emitenta oczekuje dynamicznego rozwoju działalności w efekcie zakończonych realizacji w poprzednich latach inwestycji rozwojowych. Emitent w pełni korzysta z nowoczesnej infrastruktury oraz rozwiązań technologicznych skoncentrowanych w Centrum Projektowym Nowoczesnych Technologii OPTeam S.A. w Tajęcinie (obecnie siedziba Spółki). Prowadzone działania w zakresie rozwoju produktów własnych oraz budowa nowych kompetencji w zakresie specjalistycznych usług, powinny skutkować zmianą profilu sprzedaży Spółki w kierunku większego udziału w sprzedaży produktów własnych i specjalistycznych usług.

Spółka kontynuuje ekspansję terytorialną prowadząc działalność w oddziałach: w Warszawie, Lublinie i Krakowie. Ma to na celu dotarcie do nowych klientów z pełną ofertą Spółki. Emitent nie wyklucza również realizowania przejęć mniejszych podmiotów branżowych w celu poszerzenia oferty i zakresu działalności.

Działania te mają skutkować w najbliższych latach poprawą rentowności sprzedaży i wzrostem skali działania, co przełoży się na zwiększenie atrakcyjności inwestycyjnej Emitenta, stąd zagrożenia wynikające z tego ryzyka są niewielkie.

4.4. Ryzyko konkurencji.

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

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

4.5. Ryzyko związane ze zmianą warunków handlowych przez dostawców.

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

4.6. Ryzyko związane z projektami informatycznymi realizowanymi przez Emitenta.

Przedmiotem działalności Emitenta jest świadczenie usług informatycznych, w szczególności w zakresie integracji zaawansowanych rozwiązań informatycznych, systemów wykorzystujących technologie kart elektronicznych, systemów ERP. Umowy zawierane pomiędzy Emitentem a klientami zakładają realizację przez Inwestora określonych działań składających się na projekt informatyczny. W ramach każdego projektu niezbędne jest właściwe współdziałanie zespołu projektowego wywodzącego się ze Spółki oraz oddelegowanych pracowników po stronie nabywcy usług. Generuje to określone ryzyko popełnienia błędu ludzkiego. Z jednej strony odnosi się to do niewłaściwego zdefiniowania warunków i okoliczności świadczonych usług przez zespół nabywcy usług, z drugiej zaś niewłaściwego podejścia kadry Emitenta. Rezultatem może być niedostarczenie właściwego rozwiązania nabywcy usług. Może to skutkować ponoszeniem przez niego strat i w konsekwencji podniesieniem roszczeń odszkodowawczych przeciwko Emitentowi, przedłużaniem zaangażowania w projekt informatyczny, opóźnianiem płatności. Takie kroki mogą negatywnie wpływać na sytuację Emitenta stąd zagrożenia wynikające z tego ryzyka kwalifikowane są jako średnie.

Na minimalizację tego czynnika ryzyka ma wpływ konsekwentne stosowanie opracowanych procedur zarządzania projektami, kontroli realizacji projektów, w tym finansowej, z wykorzystaniem wdrożonego oprogramowania.

Takie narzędzia Emitent wdrożył i sukcesywnie je rozwija. Aktualnie prowadzone są dalsze działania, których celem jest korelacja rozwiązań zarządzania projektami ze strukturą produktową oferowaną przez Spółkę.

4.7. Instrumenty finansowe w zakresie ryzyka cen, kredytowego i innych.

Spółka nie jest narażona w sposób istotny na ryzyko związane z instrumentami finansowymi, ponieważ głównymi instrumentami finansowymi na dzień przekazania raportu były środki pieniężne w walucie polskiej, należności handlowe i pozostałe, akcje w spółce Polskie ePłatności S.A. oraz zobowiązania handlowe, kredytowe, leasingowe. Biorąc pod uwagę powyższe, ze względu na niewielki zakres transakcji w walutach obcych ryzyko walutowe nie jest znaczące.

Emitent posiada zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji za zobowiązania spółki stowarzyszonej Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. z siedzibą w Rzeszowie. W umowach poręczenia Emitent wyraził zgodę na solidarne poręczenie łącznie z Polską Wytwornią Papierów Wartościowych S.A. jako drugim akcjonariuszem Spółki Polskie ePłatności, zobowiązań Spółki Polskie ePłatności. wobec jednego z jej dostawców.

Istnieje potencjalne ryzyko wystąpienia przesłanek warunkujących egzekwowanie poręczeń umów kredytowych przez Bank. W ocenie Zarządu Emitenta, uwzględniając potencjał spółki Polskie ePłatności S.A. oraz wielkość osiąganych przez nią wskaźników ekonomicznych, ryzyko to jest niewielkie.

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

Na dzień 30 czerwca 2019 roku i w okresie sprawozdawczym objętym niniejszym Sprawozdaniem OPTeam S.A. nie była stroną istotnych postępowań przed sądem lub innym organem o zobowiązania lub wierzytelności.

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

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2019.

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

Zgodnie informacjami powziętymi przez Spółkę, następujący akcjonariusze posiadają bezpośrednio co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu OPTeam S.A. na dzień publikacji raportu śródrocznego:

Akcjonariusze	Liczba akcji i głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA	Liczba akcji i głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA
	Na dzień 12.09.2019		Na dzień 09.05.2019	
Janusz Bober	1 372 523	18,80 %	1 372 523	18,80 %
Andrzej Pelczar	1 372 523	18,80 %	1 372 523	18,80 %
Ryszard Woźniak	1 386 525	18,99 %	1 386 525	18,99 %
Wacław Irzeński	1 372 523	18,80 %	1 372 523	18,80 %

ZM Invest S.A. Ropczyce	450 000	6,16 %	450 000	6,16 %
Pozostali akcjonariusze – nieposiadający 5% na WZA*	1 345 906	18,44 %	1 345 906	18,44 %
Razem kapitał akcyjny	7 300 000	100,00 %	7 300 000	100,00 %

* Na dzień publikacji niniejszego raportu półrocznego Spółka OPTeam posiada 334 sztuk akcji własnych

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

W okresie od przekazania raportu za I kwartał 2019 r., tj. od dnia 09.05.2019 r. do dnia 12.09.2019 r. nie wystąpiły zmiany w strukturze znacznych pakietów akcji emitenta.

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

Zmiany w stanie posiadania akcji OPTeam S.A. przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki OPTeam S.A. w pierwszym półroczu 2019 roku i na dzień przekazania raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.

Akcjonariusze	Liczba akcji i głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA	Liczba akcji i głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA
	Na dzień 12.09.2019		Na dzień 09.05.2019	
Janusz Bober - Przewodniczący Rady Nadzorczej	1 372 523	18,80 %	1 372 523	18,80 %
Andrzej Pelczar - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	1 372 523	18,80 %	1 372 523	18,80 %
Wacław Irzeński,- Członek Rady Nadzorczej	1 372 523	18,80 %	1 372 523	18,80 %
Ryszard Woźniak - Członek Rady Nadzorczej	1 386 525	18,99 %	1 386 525	18,99 %
Tomasz Ostrowski - Prezes Zarządu	14 500	0,20 %	14 500	0,20 %
Jacek Błahut - Wiceprezes Zarządu	66 667	0,91 %	66 667	0,91 %

W okresie od publikacji raportu za I kwartał 2019 rok., tj. od dnia 09.05.2019 r. do dnia 12.09.2019 r. nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące.

9. Informacje o udzieleniu przez Emitenta poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji oraz o zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek przez Emitenta.

Udzielone poręczenia spółce stowarzyszonej - Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. z siedzibą w Rzeszowie (PeP S.A.)

Umowy gwarancji finansowej.

Podmiot	Regon	Rodzaj zobowiązania	Kwota zobowiązania (PLN)	Okres poręczenia od – do
Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. z siedzibą w Rzeszowie - zabezpieczenie spłaty wierzytelności mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Senatorska 18, wynikających z Umowy kredytu z dnia 24 kwietnia 2017 r, wraz aneksem nr 1 z dnia 10 maja 2017 r.	180523400	zabezpieczenie zobowiązań – zastaw rejestrowy i zastaw finansowy na wszystkich akcjach PeP S.A.	zabezpieczenie do kwoty 142 500 000 PLN	Od 16.05.2017 r. do upływu okresu zabezpieczenia, nie później niż 24 kwietnia 2026 roku.
Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. z siedzibą w Rzeszowie (poprzednio poręczenie było dla <i>NeoTu Spółka z o.o.</i> z siedzibą w Kielcach, której Spółka <i>Polskie ePłatności S.A.</i> była właścicielem 100 % udziałów.) - zabezpieczenie wierzytelności firmy P4 Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie („Play”), wynikających z umowy dostawy towarów dla PeP S.A.(poprzednio <i>NeoTu</i>) .	9512120077	poręczenie zobowiązań z tytułu dostaw towarów	Poręczenie do kwoty 9 600 000 PLN	Dotyczy zobowiązań powstałych od 13.09.2017 roku do 30.06.2019 roku, poręczenie wygasa po upływie 12 miesięcy od daty wymagalności ostatniej faktury wystawionej w powyższym okresie przez P4 Spółka z o.o.

Zobowiązania Emitenta z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 30 czerwca 2019 r.

Bank / Pożyczkodawca	Siedziba	Kredyt wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Terminy spłaty	Zabezpieczenia
		Waluta	w zł	Waluta	w zł		
ING Bank Śląski S.A.: umowa wieloproductowa nr 887/2014/00000159/00 z dnia 18.08.2014 roku wraz z aneksami nr 1-10, ostatni z 3.08.2019; odnawialny limit kredytowy w wysokości 7 mln zł, w tym sublimity na: kredyt obrotowy w rach. bankowym - do wys. 5 mln zł, gwarancje bankowe wadialne i gwarancje dobrego wykonania kontraktu - do wysokości 2 mln zł.	Katowice	-	5 000 000,00	-	2 963 141,11	16.10.2019	- hipoteka kaucyjna na nieruchomości położone w Tajęcinie objętej księgą wieczystą KW RZ1Z/00162028/1 w wysokości 10 000 000.00 zł - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości - weksel własny in blanco
mBank S.A.: Umowa nr 20/062/18/Z/VV z dnia 22.06.2018 r. o kredyt w rachunku bieżącym. Aneks nr 1 z dnia 18.06.2019 – limit 4 mln zł do 10.02.2020; limit 3 mln od 11.02.2020 do 18.06.2020 r.	Warszawa	-	4 000 000,00	-	1 359 283,05	18.06.2020	- hipoteka umowna na nieruch. położonej w Rzeszowie ul. Lisa Kuli 3 objętej KW RZ1Z/00067225/6 w wysokości 4 500 000.00 zł - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości - weksel własny in blanco

ING Bank Śląski S.A.-Umowa o kredyt inwestycyjny 2,4 mln, nr umowy 887/2019/00001096/00 z dn. 29.05.2019 r.	Katowice		2 400 000,00	-	0,00	31.12.2021	- hipoteka kaucyjna na nieruch. położonej w Tajęcinie 113 objętej KW RZ1Z/00162028/1 w wys. 3 600 000,00 zł., - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości
Razem			11 400 000,00		4 322 424,16		

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

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

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

Emitent wskazuje, że na jego działalność operacyjną w perspektywie kolejnego półrocza mogą mieć wpływ czynniki makroekonomiczne, dotyczące klientów Spółki, w tym w szczególności zmiana sytuacji gospodarczej oraz poziom i zakres dotacji unijnych. Czynniki te odnosić się mogą do preferencji klientów i ewentualnej zmiany decyzji dotyczących terminów realizacji zleceń w obszarze IT. Jednocześnie dynamiczny rozwój systemów i technologii IT, w których Emitent aktywnie uczestniczy, może stanowić szanse na progresję sprzedaży i poziom portfela zamówień.

12. Oświadczenia Zarządu OPTeam S.A.

Zarząd OPTeam S.A. z siedzibą w Tajęcinie oświadcza, że według najlepszej swojej wiedzy:

- a) półroczne skrócone sprawozdanie finansowe za pierwsze półrocze 2019 roku zakończone dnia 30 czerwca 2019 r. i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową OPTeam S.A., a także jej wynik finansowy,
- b) półroczne sprawozdanie z działalności OPTeam S.A. za pierwsze półrocze 2019 r. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji OPTeam S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Zarząd OPTeam S.A.:

Tomasz Ostrowski

Prezes Zarządu

Jacek Błahut

Wiceprezes Zarządu

Rafał Gnojnicki

Wiceprezes Zarządu