



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU**

**Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

**OPTeam S.A.**

**za 2016 rok**

**TAJĘCINA, DNIA 28 KWIETNIA 2017 ROKU**

## SPIS TREŚCI

1. Podstawowe informacje dotyczące Emitenta. ....	3
2. Informacje o podstawowych produktach i usługach Emitenta. ....	3
3. Informacje o rynkach zbytu produktów i usług Emitenta. ....	6
4. Opis sytuacji finansowej Emitenta - podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe. ....	7
5. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Emitenta w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy, kooperacji. ....	12
6. Informacja o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami. Określenie głównych inwestycji w tym inwestycji kapitałowych. ....	13
7. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe. ....	14
8. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Emitent jest na nie narażony. ....	14
9. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej. ....	16
10. Informacje o zaciągniętych umowach dotyczących kredytów i pożyczek. ....	16
11. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym pożyczkach oraz poręczeniach i gwarancjach. ....	17
12. Opis wykorzystania przez Emitenta wpływów z przeprowadzonej emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem. ....	18
13. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników. ....	18
14. Zarządzanie zasobami finansowymi. ....	18
15. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych. ....	19
16. Ocena czynników nietypowych i zdarzeń mających wpływ na wynik działalności za rok obrotowy z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik. ....	19
17. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności Emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe. .	
18. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta. ....	19
19. Wszelkie umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie. ....	20
20. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych opartych na kapitale Emitenta dla osób zarządzających i nadzorujących. ....	20
21. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Emitenta oraz akcji w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie). ....	20
22. Informacje o znanych Emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy. ....	21
23. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych. ....	21
24. Oświadczenie Zarządu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego. ....	21
25. Informacja o umowach z biegłym rewidentem. ....	27

## 1. Podstawowe informacje dotyczące Emitenta.

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

Akcje Emitenta notowane są na rynku równoległym 5 PLUS Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

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

**Skład osobowy organów Emitenta na dzień przekazania raportu:**

### 1.1 Rada Nadzorcza.

Janusz Bober	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Pelczar	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Wiesław Zaniewicz	Sekretarz Rady Nadzorczej
Marcin Lewandowski	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Ziemiński	Członek Rady Nadzorczej
Ryszard Woźniak	Członek Rady Nadzorczej – od 26.10.2016 r.
Wacław Irzeński	Członek Rady Nadzorczej – od 26.10.2016 r.

### 1.2.. Zarząd Emitenta.

Wacław Szary	Prezes Zarządu
Bogdan Niziołek	Wiceprezes Zarządu – do 27.09.2016 r.
Ryszard Woźniak	Wiceprezes Zarządu – do 27.09.2016 r.
Radosław Bednarski	Wiceprezes Zarządu – od 28.09.2016 r.

## 2. Informacje o podstawowych produktach i usługach Emitenta.

W ramach oferty integratorskiej spółka koncentrowała działania handlowe w oparciu o następujące produkty:

**Comarch ERP** – grupa systemów ERP (Optima, XL, Altum) skierowana do rynku przedsiębiorstw, obejmująca pełne wdrożenia w firmach małych, średnich i dużych od projektu poprzez dostawę i wdrożenie po opiekę serwisową i maintenance. Systemy zawierają kompletne moduły obsługujące obszary przedsiębiorstwa: logistykę, księgowość, produkcję, kadry-płace, business intelligence, itp.

**Unit4TETA** – system ERP kierowany głównie do sektora uczelni (linia Teta EDU), produkt zawiera funkcjonalności: logistyka, księgowość, kadry-płace, itp.

Szczególną uwagę należy zwrócić na bogatą funkcjonalność modułu kadrowo-płacowego, który jest ważnym elementem przewagi rynkowej na tym rynku.

Produkty i systemy własne, na których spółka opierała sprzedaż to:

**OPTICAMP** – systemy elektronicznej identyfikacji w szkolnictwie.

Grupa produktowa OPTicamp obejmuje systemy elektronicznych legitymacji studenckich, doktoranckich, uczniowskich wraz z funkcjami kampusowymi m.in. kontrolą dostępu, logowaniem do pracowni komputerowych, podpisem cyfrowym (PKI), rozliczaniem mikropłatności, bezobsługowymi centrami wydruków, identyfikatorem bibliotecznym, ankietowaniem i egzaminowaniem.

Systemy te zarządzają każdym etapem „życia” karty elektronicznej identyfikującej studenta/ucznia oraz, poprzez funkcje dodatkowe, wspomagają funkcjonowanie uczelni/szkół.

**OPTIPASS** – system elektronicznej karty korporacyjnej.

W systemie tym elektroniczna karta pracownika pełni wiele funkcji zgodnie z przydzielonymi w strukturze organizacji uprawnieniami. Realizowane funkcje: kontrola dostępu, rozliczanie czasu pracy, obsługa recepcji, podpis cyfrowy (PKI, SSO), rozliczanie urządzeń drukujących/kopiujących, obsługa mikropłatności i inne.

**OPTiRCM** (ang. records and case management) - narzędzia optymalizujące procesy administracyjne w organizacji. Obejmują one zarządzanie dokumentami (m. in. rejestry faktur, umów, kancelarie), rozwiązania bezpiecznego przechowywania dokumentów i ich archiwizacji. OPTiRCM integruje się z systemami klasy ERP, w tym SAP.

**OPTICOMMERCE** - rozwiązanie klasy B2C, system do obsługi sprzedaży internetowej, sprzedawany w modelu SaaS (ang. Software as a Service). OPTICOMMERCE umożliwia zorganizowanie i prowadzenie dużego, zaawansowanego sklepu internetowego - zarządzanie produktami, zamówieniami, magazynami wraz z pełną logistyką i relacjami z klientami. System współpracuje z systemami ERP, w tym SAP, Comarch CDN XL, Comarch Altum.

### Systemy branżowe ERP

Grupa produktowa obejmująca systemy własne uzupełniające wdrażane przez Emitenta systemy ERP o dodatkowe funkcjonalności:

- zarządzanie projektami budowlanymi – OPTibudowa

Funkcjonalność OPTibudowa obejmuje: zarządzanie przetargami i ofertami, prowadzonymi negocjacjami, kosztorysowanie, harmonogramowanie, ewidencjonowanie dokumentów, zarządzanie bazą sprzętu i transportu, śledzenie realizacji zgodności procesu budowlanego z kosztorysem przez kierownika projektu, rozliczanie czasu pracy i zasobów na budowach aż do całkowitego rozliczenia projektów.

- zarządzanie produkcją – OPTiprodukcja.

System wspiera realizację procesu produkcyjnego w przedsiębiorstwach wykorzystując technologię kodów kreskowych na każdym etapie procesu produkcji. W skład aplikacji wchodzi: Generator Technologii, Realizator Produkcji oraz Kalkulator Technicznego Kosztu Wytworzenia.

- obsługa procesów kadrowo-płacowych (HR OPTiCenter, HR BPO) – rozwiązanie dla sektora przedsiębiorstw, oprogramowanie do obsługi procesów kadrowo-płacowych w modelu outsourcingowym – zawiera obszary branżowe

- portal pracowniczy, e-teczka, itp. Stanowi kompletną ofertę dla sektora przedsiębiorstw średnich i dużych – jako alternatywna dla znaczącego obniżenia kosztów obszaru HR w firmie.

### Usługi integracyjno-wdrożeniowe

Usługi integracyjno-wdrożeniowe obejmują projektowanie, budowę wdrożenia i utrzymanie kompleksowych rozwiązań ICT, a także usługi zarządzania systemami ICT. W tym zakresie realizowane są projekty w obszarach: bezpieczeństwa ICT (składowania danych, Internetu i bezpiecznego zasilania). Do tej grupy należą usługi wdrożeniowe systemów ERP firm trzecich, w szczególności wdrożenia ERP na rynku przedsiębiorstw i edukacji.

### **Usługi serwisowo – posprzedażne – utrzymanie klienta**

Emitent świadczy szeroki zakres usług serwisowych i utrzymaniowych (maintenance) dla dużej grupy klientów (kilkaset podmiotów). Oprócz pomocy w utrzymaniu systemów (help-desk), dostarczaniu aktualizacji oprogramowania, wykonywania usług serwisowych IT - realizowana jest tutaj duża liczba prac dodatkowych zleczanych przez klientów wynikającej z bieżącej eksploatacji systemów.

### **Usługi Data Center (OPTiCPD)**

Usługi świadczone przez Centrum Przetwarzania Danych Emitenta obejmują: dostarczanie produktów własnych w modelu SaaS (ang. Software as a Service), hosting/kolokację systemów obcych, budowę centrów zapasowych, usługi poczty, dzierżawy oprogramowania w modelu usługowym.

### **Usługi szkoleniowe**

Na usługi szkoleniowe Emitenta składają się usługi realizowane w ramach projektów integracyjno-wdrożeniowych oraz świadczone przez Centrum Szkoleniowe Emitenta – posiadające status centrum szkoleniowego Microsoft.

### **Badania i rozwój produktów OPTeam S.A.**

W 2016 r. w OPTeam S.A. były realizowane następujące prace badawczo-rozwojowe:

- System OPTicamp 4.0

Opracowany produkt jest rozwiązaniem webowym dedykowanym jednostkom prowadzącym działalność dydaktyczną. W ramach systemu OPTicamp zostały wdrożone mechanizmy integracyjne z dotychczasowymi rozwiązaniami z grupy produktów własnych OPTicamp zachowując tym samym spójność danych i łatwość dostarczenia nowego rozwiązania dotychczasowym klientom. System dzięki modułowej budowie zapewnia integralność danych w obrębie każdego modułu zapewniając tym samym możliwość jego łatwej rozbudowy.

System został zaprojektowany zgodnie z nowym szablonem projektowym zapewniając separację warstw bazy danych, logiki biznesowej i prezentacyjnej. W ramach systemu zostały opracowane następujące moduły: Moduł Zarządzania, Moduł Danych Osobowych, Moduł Komunikatów, Moduł Zgłoszeń, Moduł Cashless. Aplikacja mobilna OCamp, Aplikacja POS, Aplikacja wpłatomat.

- Zdalna portiernia

Aplikacja Zdalnej Portierni jest rozszerzeniem dotychczasowego rozwiązania „Portierni” będącego częścią grupy produktów OPTicamp. Rozwiązanie umożliwia przekazywanie kluczy do pomieszczeń pomiędzy pracownikami instytucji bez konieczności bezpośredniej wizyty na Portierni budynku.

Aplikacja dzięki zastosowaniu podejścia „Uniwersal Windows Platform” możliwa jest do uruchomienia na kioskach informacyjnych wyposażonych w czytniki Kart procesorowych oraz na telefonach komórkowych wyposażonych w czytnik NFC.

- Wzrost kompetencji zespołów programistycznych w zakresie rozwiązań mobilnych

Wraz ze zmieniającym się rynkiem usług informatycznych została podjęta decyzja o rozwoju kompetencji pracowników w zakresie rozwiązań mobilnych.

W związku z nabyciem nowych kompetencji możliwa była realizacja następujących produktów: Zdalna portiernia, Aplikacja OCamp, Aplikacja POS.

- Opracowanie nowego szablonu projektowego

W ramach prac rozwojowych został przygotowany nowy szablon projektowy zakładający budowę systemów i aplikacji w układzie warstwowym uwzględniającym warstwy: bazy danych, logiki biznesowej, prezentacyjnej. Zastosowanie podejścia umożliwia wykorzystywanie wielu rodzajów prezentacji tych samych treści np. aplikacja mobilna/ strona www, aplikacja desktopowa.

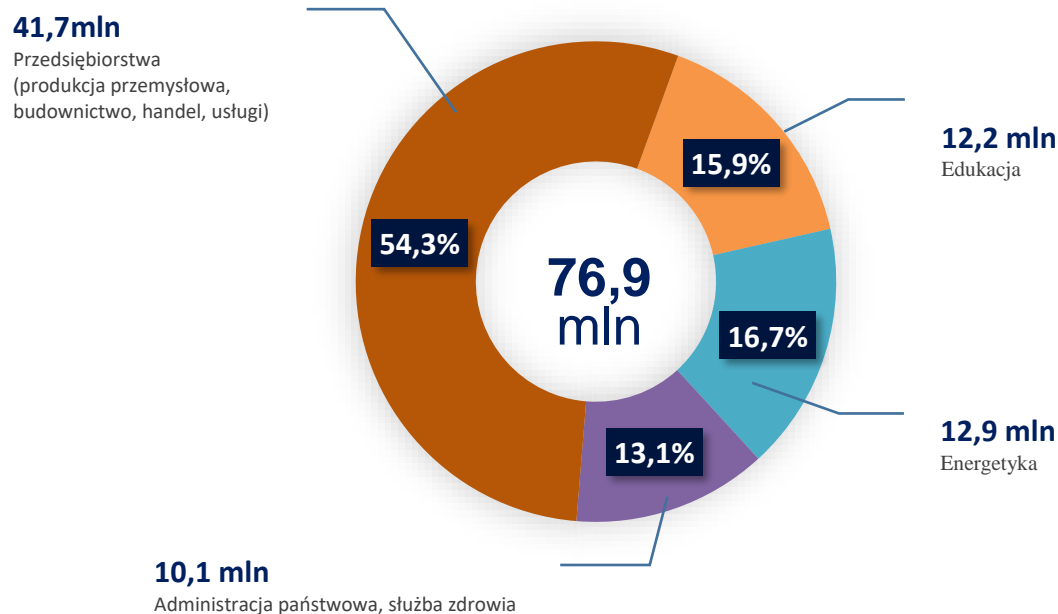
### 3. Informacje o rynkach zbytu produktów i usług Emitenta.

Oferta OPTeam w okresie 2016 roku ulokowana była na 4 głównych rynkach odbiorców:

- 1) Edukacja (szkoły wyższe)
- 2) Energetyka
- 3) Przedsiębiorstwa
- 4) Administracja państwowa i samorządowa (public)

Przychody ze sprzedaży wg rynków – wykonanie za 2016 i 2015 rok.

RYNKI/ przychody ze sprzedaży	2016 rok	Struktura	2015	Struktura	Wykonanie 2016/2015	
	tys. PLN	%	tys. PLN	%	tys. PLN	%
Ogółem OPTeam S.A., w tym	76 958	100 %	79 697	100,0%	- 2 739	96,6%
Edukacja	12 234	15,9%	13 083	16,4%	-848	93,5%
Energetyka	12 879	16,7%	17 780	22,3%	-4902	72,4%
Administracja	10 096	13,1%	13 197	16,6%	-3 101	76,5%
Przedsiębiorstwa	41 749	54,2%	35 637	44,7%	6 112	117,2%



Przychody ze sprzedaży struktura wg rynków w 2016 roku

#### Rynek uczelni wyższych - edukacja

OPTeam jest znaczącym dostawcą rozwiązań teleinformatycznych na rynek szkół wyższych. Obecnie rozwiązania Spółki funkcjonują w ponad 100 uczelniach. Przychody zrealizowane na rynku edukacji w 2016 r. wyniosły 12,2 mln zł.

## **Energetyka**

Przychody ze sprzedaży w segmencie rynku energetyki w 2016 w wysokości 12,9 mln zł r. zrealizowane zostały w zakresie:

- dostawy - głównie infrastruktury,
- stałych umowach opieki (maintenance),
- sprzedaży usług i rozwiązań własnych.

W ramach rozwiązań/usług własnych zrealizowano umowy na wdrożenie rozwiązań grupy produktowej obiegu dokumentów i archiwizacji OPTiRCM. Oprócz wdrożeń oprogramowania, OPTeam realizował również usługi digitalizacji i archiwizacji dokumentacji technicznej.

## **Rynek przedsiębiorstw**

Oferta OPTeam adresowana była głównie do przedsiębiorstw średnich i dużych. Przychody 2016 r. zrealizowano w szczególności w zakresie:

- sprzedaży, wdrożeniach i obsłudze posprzedażnej systemów ERP (Comarch XL) oraz rozwiązań własnych (OPTiCOMMERCE, OPTIbudowa, iCenter),
- projektach integratorskich i dostawach sprzętu i licencji dla dużych przedsiębiorstw.

Ofertę uzupełniały usługi wdrożeniowe systemów sprzedaży z urządzeniami fiskalnymi, głównie dla dużych sieci handlowych. W 2016 roku przychody OPTeam na rynku przedsiębiorstw wyniosły 41,7 mln zł.

W działaniach handlowych duży akcent położono w 2016 na sprzedaż licencji własnych oraz usług. Istotną częścią biznesową sektora ERP staje się Asysta Techniczna tj. pomoc klientom przy eksploatacji wdrożonych systemów. Obecnie asysta świadczona jest dla grupy ponad 100 przedsiębiorstw, w których Spółka wdrożyła system ERP i rozwiązania własne.

## **Rynek instytucji państwowych i samorządowych (public)**

Na rynku public przychody ze sprzedaży za 2016 rok wyniosły 10,1 mln zł co stanowi 13,1 % przychodów ze sprzedaży ogółem w 2016 roku.

## **4. Opis sytuacji finansowej Emitenta - podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe**

### **Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego**

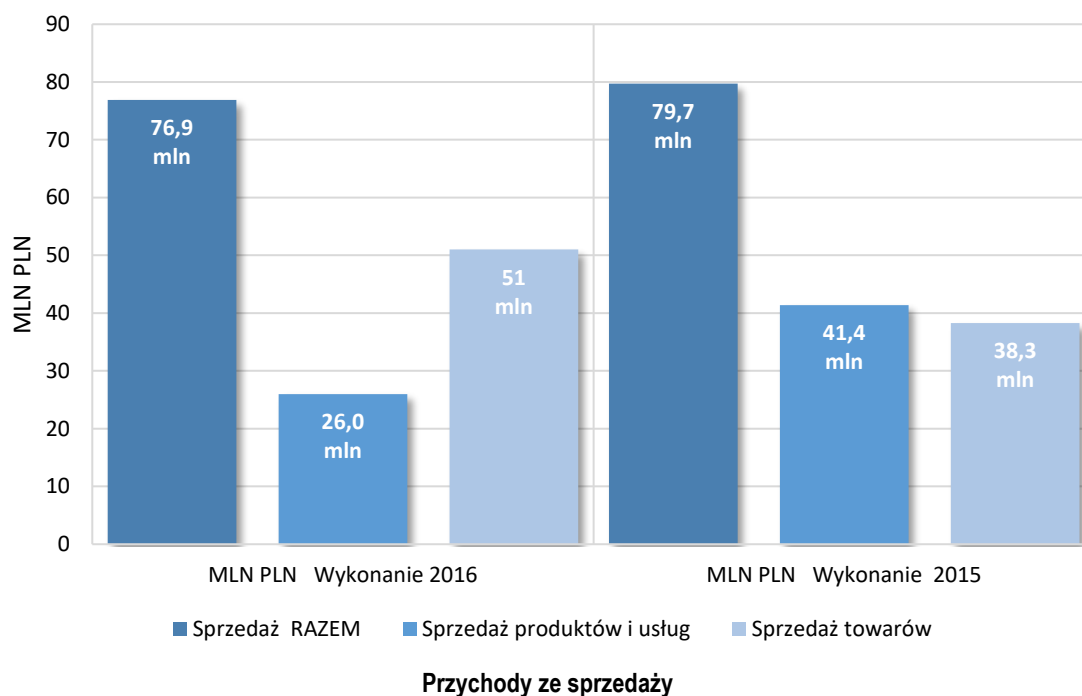
Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”) obowiązującymi dla sprawozdań finansowych, których rok obrotowy rozpoczyna się 1 stycznia 2016 roku. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Roczne sprawozdanie finansowe za okres dwunastu miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2016 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.

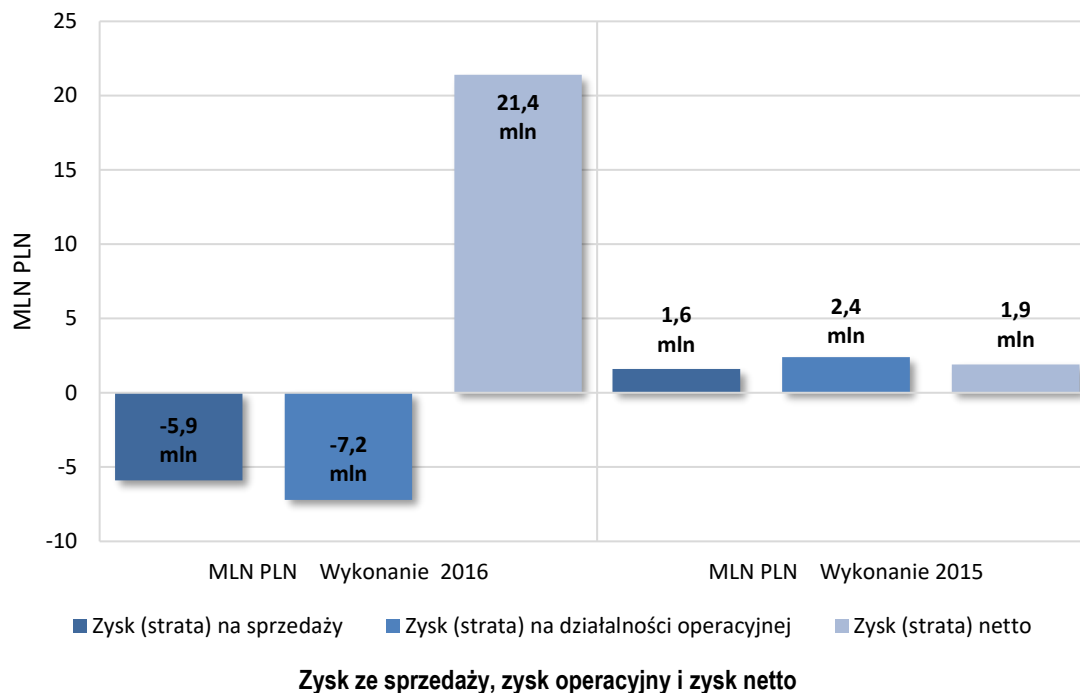
## 4.1. Sprawozdanie zysków i strat Emitenta w latach 2016 – 2015 (w tys. PLN).

Sprzedaż i wynik finansowy tys. PLN	Rok 2016		Rok 2015		Zmiana 2016/2015	
	tys. PLN	Struktura %	tys. PLN	struktura %	tys. PLN	%
<b>Przychody ze sprzedaży produktów i usług i towarów razem, w tym:</b>						
	<b>76 958</b>	<b>100%</b>	<b>79 697</b>	<b>100%</b>	<b>-2 739</b>	<b>96,6%</b>
1) Przychody ze sprzedaży produktów i usług	25 995	33,8%	41 405	52%	-15 410	62,8%
2) Przychody ze sprzedaży towarów	50 963	66,2%	38 292	48%	12 671	133,1%
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>- 5 928</b>	<b>-7,7%</b>	<b>1 568</b>	<b>2,0%</b>	<b>- 7 496</b>	<b>-378,0%</b>
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-7 190</b>	<b>-9,3%</b>	<b>2 350</b>	<b>2,9%</b>	<b>-9 541</b>	<b>-305,9%</b>
<b>Zysk (strata) brutto - przed opodatkowaniem</b>	<b>26 875</b>	<b>34,9%</b>	<b>2 219</b>	<b>2,8%</b>	<b>24 655</b>	<b>1 210,9%</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>21 417</b>	<b>27,8%</b>	<b>1 878</b>	<b>2,4%</b>	<b>19 539</b>	<b>1 140,3%</b>

Przychody ze sprzedaży OPTeam S.A. za 2016 rok wyniosły 76 958 tys. zł, zysk netto po opodatkowaniu 21 417 tys. zł.





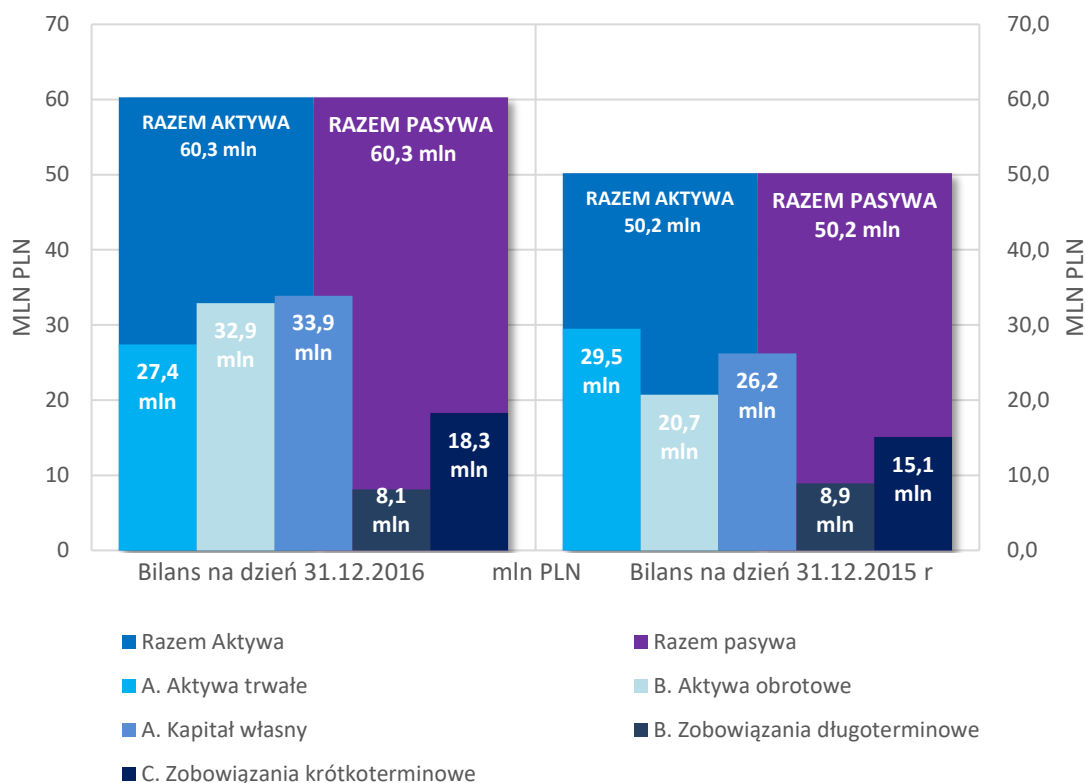


#### 4.2. Sytuacja majątkowa, zadłużenie, płynność finansowa na 31 grudnia 2016 r.

##### Sprawozdanie z sytuacji finansowej.

AKTYWA	Stan na 31.12.2016 r.		Stan na 31.12.2015 r.		Zmiana	
	tys. PLN	Struktura w %	tys. PLN	Struktura w %	tys. PLN	%
A. Aktywa trwałe	27 409	45,5%	29 462	58,7%	- 2 053	93,0%
B. Aktywa obrotowe	32 878	54,5%	20 744	41,3%	12 134	158,5%
<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>60 287</b>	<b>100%</b>	<b>50 206</b>	<b>100,0%</b>	<b>10 081</b>	<b>120,1%</b>
PASYWA						
A. Kapitał własny	33 890	56,2%	26 197	52,2%	7 693	129,4%
B. Zobowiązania długoterminowe	8 129	13,5%	8 889	17,7%	-760	91,4%
C. Zobowiązania krótkoterminowe	18 268	30,3%	15 120	30,1%	3 148	120,8%
<b>RAZEM PASYWA</b>	<b>60 287</b>	<b>100,0%</b>	<b>50 206</b>	<b>100,0%</b>	<b>10 081</b>	<b>120,1%</b>

Sytuacja majątkowa OPTeam S.A. w 2016 roku uległa istotnej zmianie, łącznie wzrost aktywów wynosi 10 081 tys. zł i dotyczy głównie aktywów finansowych pozyskanych ze zbycia części posiadanych akcji w jednostce stowarzyszonej. Osiągnięty zysk z transakcji zbycia akcji wpłynął na wzrost kapitału własnego o 29,4%.



### Sprawozdanie z sytuacji finansowej – bilans na dzień 31.12.2016 i 31.12.2015

#### Zadłużenie, płynność finansowa.

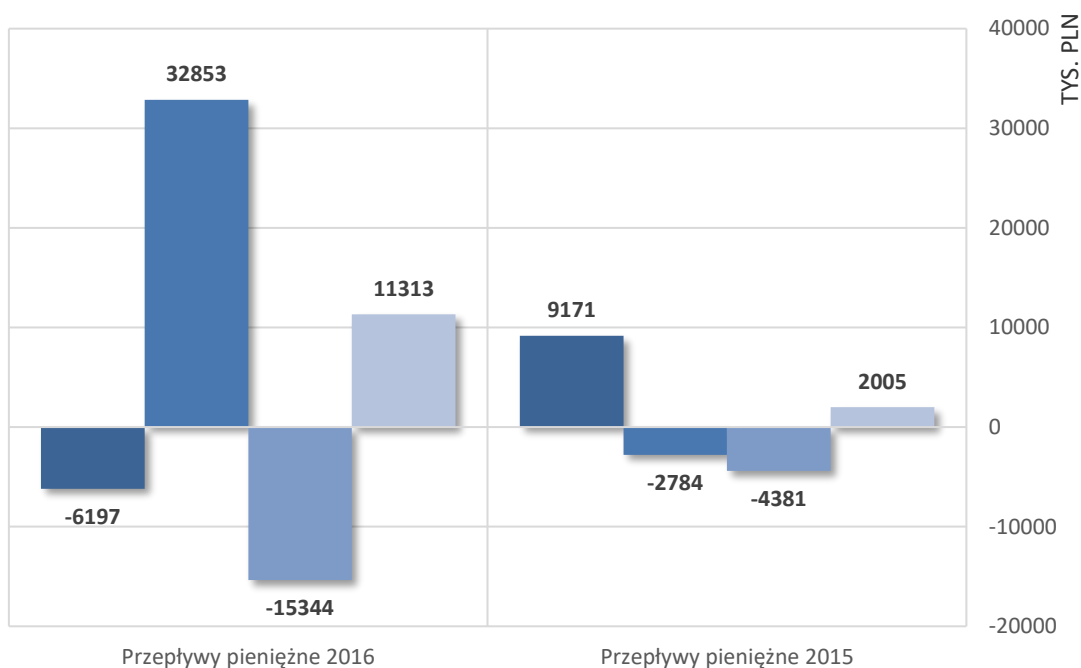
W okresie 2016 roku Spółka OPTeam S.A. posiadała zasoby finansowe – środki własne, kredyt w rachunku bieżącym, kredyt inwestycyjny, pozyskane dotacje inwestycyjne, umożliwiające w pełni wywiązywanie się z zaciągniętych zobowiązań finansowych, bez zagrożenia utraty płynności finansowej.

Spółka w całym okresie 2016 roku zachowywała płynność finansową i terminowo regulowała wszystkie swoje zobowiązania zarówno wobec dostawców, pracowników, banków, leasingodawców oraz Skarbu Państwa.

Spółka w ramach zabezpieczenia płynności finansowej, korzysta z kredytów obrotowych w rachunkach bieżących - łączny limit kredytowy w dwóch bankach wynosi 13 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie korzystała z kredytów.

PRZEPIŁYWI PIENIĘŻNE w tys. PLN	Od 01.01.2016 do 31.12.2016	Od 01.01.2015 do 31.12.2015	Zmiana	
			tys. PLN	%
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	- 6 197	9 171	-15 368	-167,6%
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	32 853	-2 784	35 638	1 280%
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-15 366	-4 381	-10 962	250,2%
Zmiana stanu środków pieniężnych	11 313	2 005	9 307	464,0%
Środki pieniężne na koniec okresu	14 026	2 712	11 313	417,1%

Przepływy z działalności operacyjnej, po pokryciu wydatków działalności statutowej, są za 2016 rok ujemne i wynoszą 6 197 tys. zł. Uzyskane nadwyżki wpływów z działalności inwestycyjnej Spółka wykorzystwała na finansowanie inwestycji, w tym na nabycie środków trwałych i wartości niematerialnych, na spłatę rat leasingu, obsługę zadłużenia, wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy za rok obrotowy 2015 (1 241 tys. zł) i zaliczki na poczet dywidendy za 2016 rok. (12 482 tys. zł).



- A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej
- B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej
- C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej
- Zmiana środków pieniężnych

### Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

#### 4.3. Wskaźniki ekonomiczno – finansowe.

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki OPTeam S.A. w latach 2016 – 2014 wyliczone na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	2016	2015	2014
Rentowność sprzedaży brutto	$\text{zysk brutto} / \text{przychody netto ze sprzedaży}$	34,9%	2,8%	3,7%
Rentowność EBIT	$\text{zysk na działalności operacyjnej} / \text{przychody ze sprzedaży}$	-9,3%	3,0%	4,0%
Rentowność EBITDA	$\text{zysk na działalności operacyjnej} + \text{amortyzacja} / \text{przychody ze sprzedaży}$	-4,7%	7,2%	7,1%
Rentowność sprzedaży netto	$\text{zysk netto} / \text{przychody netto ze sprzedaży}$	27,8%	2,4%	3,0%
Rentowność kapitału własnego ROE	$\text{zysk netto} / \text{kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku}$	85,8%	7,7%	12,8%
Rentowność aktywów ROA	$\text{zysk netto} / \text{aktywa ogółem}$	35,5%	3,7%	5,2%
Wskaźnik płynności bieżącej	$\text{aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe} / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$	2,03	1,46	1,30
Wskaźnik płynności szybkiej	$\text{Inwestycje krótkoterminowe} + \text{należności krótkoterminowe} / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$	1,89	1,28	1,17
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	$\text{zobowiązania ogółem} / \text{pasywa ogółem}$	0,44	0,48	0,54

Wskaźnik rotacji należności w dniach	<i>przec. stan należności z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie 360 / przychody ze sprzedaży</i>	65,47	84,96	85,98
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	<i>Zapasy x liczba dni w okresie 360/ koszty działalności operacyjnej</i>	9,77	11,69	13,32
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	<i>zobowiązania z tytułu dostaw i usług x liczba dni w okresie 360 / koszty działalności operacyjnej -koszt pracy - amortyzacja</i>	61,08	71,49	77,18

W 2016 roku dalszej poprawie uległy wskaźniki bieżącej płynności, w tym wskaźnik bieżącej płynności z 1,46 do 2,03, wskaźnik płynności szybki ukształtował się na poziomie 1,89 i zawierają się w przedziałach uznawanych za bezpieczne.

Analiza wskaźników zadłużenia wskazuje na bezpieczny poziom udziału kapitału obcego w finansowaniu działalności, np. wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) wynosi na 31 grudnia 2016 roku 0,44

W OPTeam S.A. nie są stosowane zasady rachunkowości zabezpieczeń.

#### **5. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Emitenta w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy, kooperacji.**

W zakresie podstawowej działalności produktowej, Emitent w 2016 r. zrealizował z niżej wymienionymi podmiotami transakcje, których łączna wartość przekroczyła 10% kapitałów własnych (wg bilansu na 31.12.2016r.).

Lp.	Odbiorca usług/produktów	Obroty (w tys. PLN)
1.	ESSENCIAL AMPERE	5 565
2.	PSG WARSZAWA	4 622
3.	PSG DYSTRYBUCJA LUBLIN	4 611
4.	HS WROCŁAW	3 790
5.	APOLLO SP. Z O.O.	3 678

Lp.	Dostawca	Obroty (w tys. PLN)
1.	Moby Trade	9 963
2.	VERACOMP	5 337
3.	CLICO SP. Z O.O.	3 844
4.	MAXCOMPUTERS	3 685
5.	AVENT	3 290

Emitent informuje, że nie jest powiązany kapitałowo oraz organizacyjnie z żadnym dostawcą i odbiorcą, którego udział osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży Emitenta.

## 6. Informacja o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami. Określenie głównych inwestycji w tym inwestycji kapitałowych.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
<b>Inwestycje w jednostkach podporządkowanych ogółem</b>	<b>4 233 586,17</b>	<b>0,00</b>
Udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach	4 233 586,17	0,00

Spółka OPTeam S.A. na dzień 31 grudnia 2016 r. w swoich aktywach finansowych posiada 24,45% udziału w kapitale zakładowym spółki Polskie ePłatności SA( PeP) oraz 24,45 % głosów na Walnym Zgromadzeniu. Akcje PeP.S.A. wycenione zostały metodą praw własności.

### Własność kapitału Spółki Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. na dzień 31 grudnia 2016 r.

Wyszczególnienie	Ilość akcji	Ilość głosów	Udział w głosach na WZA (%)	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale (%)
OPTeam S.A.	7 096 053	7 096 053	24,45%	7 096 053	24,45%
INNOVA AF II S.à r.l z siedzibą w Luksemburgu	21 929 183	21 929 183	75,55%	21 288 157	75,55%
<b>Razem</b>	<b>29 025 236</b>	<b>29 025 236</b>	<b>100,00%</b>	<b>28 384 210</b>	<b>100,00%</b>

W raporcie bieżącym 29/2016 z dnia 30 czerwca 2016 roku OPTeam S.A. poinformował, że w dniu 30 czerwca 2016 r. zawarł z funduszem Innova AF II S.à r.l. (société à responsabilité limitée) spółki utworzonej zgodnie z prawem Wielkiego Księstwa Luksemburga z siedzibą w Luksemburgu (Innova), przyrzeczoną umowę sprzedaży akcji spółki Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. z siedzibą w Rzeszowie, przy ul. Lisa Kuli 3, 35.

Po dokonaniu transakcji Emitent posiadał 7.096.053 (siedem milionów dziewięćdziesiąt sześć tysięcy pięćdziesiąt trzy) akcji w spółce Polskie ePłatności stanowiących 25% kapitału zakładowego i uprawniających do 20.58% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki, stanowiących dla Emitenta długookresową lokatę kapitałową.

Z dniem 30 czerwca 2016 roku OPTeam SA zaczął wywierać znaczący wpływ na spółkę Polskie ePłatności SA, ponieważ na ten dzień posiadał 20,58% głosów na walnym zgromadzeniu spółki Polskie ePłatności SA oraz zgodnie ze statutem spółki Polskie ePłatności SA Emitent (OPTeam SA) może powołać 1 członka zarządu do Zarządu tej spółki, który składa się z 1-4 członków oraz 1-2 członków Rady Nadzorczej, która składa się z 3-6 członków. Zgodnie z MSR 28 spółka Polskie ePłatności SA stała się dla OPTeam SA jednostką stowarzyszoną wycenianą na dzień bilansowy metodą praw własności.

Z uwagi na fakt, że akcje spółki Polskie ePłatności SA nie są notowane na aktywnym rynku, koszt nabycia posiadanego 25 % pakietu akcji tej spółki porównano z 25 % wartości jej aktywów netto na dzień uzyskania znaczącego wpływu, tj. na 30 czerwca 2016 roku, a nadwyżkę udziału w aktywach netto ponad cenę nabycia inwestycji ujęto w wyniku finansowym.

aktywa netto PEP 30.06.2016	12 983 744,00
udział OPT w aktywach netto PEP na 30.06.2016	3 245 936,00
wartość bilansowa akcji PEP	2 324 929,52
różnica ujęta w wyniku finansowym	921 006,48

Po zmianie statutu PeP S.A. i kolejnej emisji akcji w dniu 19.09.2016 roku, Spółka OPTeam S.A. posiada 24,45 % udziału w kapitale Polskich ePłatności SA i tyleż samo głosów na walnym zgromadzeniu.

aktywa netto PEP 31.12.2016	17 316 697,35
udział OPT w aktywach netto PEP na 31.12.2016 (24,45%)	4 233 586,17
wartość bilansowa akcji PEP na 30.06.2016	3 245 936,00
różnica ujęta w wyniku finansowym	987 650,17

## **7. 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 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego za 2016 r. Nota nr 31. Transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych.

## **8. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Emitent jest na nie narażony.**

### **8.1. 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.

### **8.2. 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.

### **8.3. 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.

#### **8.4. 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 licznego 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.

#### **8.5. Ryzyko związane ze zmianą warunków handlowych przez dostawców.**

W obszarze integracji systemów informatycznych Emitent jest dostawcą urządzeń i technologii od producentów, których można uznać za światowych liderów rynku. Siła przetargowa tych podmiotów jest często nieporównywalnie większa niż Emitenta, a warunki współpracy z odbiorcami są zazwyczaj ustalane centralnie i nie podlegają negocjacjom. Z praktyki Emitenta wynika, że niekorzystna zmiana warunków współpracy z dostawcami urządzeń i technologii nie może 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.

#### **8.6. 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.

**8.7. 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 Wytwórną 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.

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

Na dzień 31.12.2016 roku i w okresie sprawozdawczym objętym niniejszym Sprawozdaniem OPTeam S.A. nie była stroną postępowań przed sądem lub innym organem o zobowiązania lub wierzytelności, których pojedyncza lub łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych.

**10. Informacje o zaciągniętych umowach dotyczących kredytów i pożyczek.****Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2016 roku**

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 - nr umowy PCK/9/2008 z dnia 30 czerwca 2008 wraz z aneksami od nr 1 do nr 9. Aktualny aneks nr 9 z dnia 30 czerwca 2016 r.	Kraków	-	3 000 000,00	-	0,00	31.05.2017	<ul style="list-style-type: none"> <li>- pełnomocnictwo udzielone Bankowi przez Spółkę do rachunku bieżącego Spółki w Banku Pekao S.A. w Rzeszowie,</li> <li>- oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji świadczenia pieniężnego,</li> <li>- zastaw rejestrowy na środkach trwałych (maszynach i urządzeniach) o wartości 1 690 157,63 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia, hipoteka umowna 4 500 000,00 zł. na II miejscu na nieruchomości położonej w Tajęcinie objętej księgą wieczystą KW RZ1Z/00162028/1</li> <li>- weksel własny in blanco</li> </ul>
ING Bank Śląski S.A.- umowa wieloproduktowa, nr 887/2014/0000159/00 z dnia 18.08.2014 roku z	Katowice	-	10 000 000,00	-	0,00	16.08.2017	<ul style="list-style-type: none"> <li>- hipoteka kaucyjna na nieruchomości położone w Tajęcinie objętej księgą wieczystą KW</li> </ul>



Bank / Pożyczkodawca	Siedziba	Kredyt wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Terminy spłaty	Zabezpieczenia
		Waluta	w zł	Waluta	w zł		
aneksami nr 1-5, ostatni aneks z 29.07.2016 r., z limitem kredytowym 12 mln zł, w tym limity na: kredyt obrotowy w rachunku bankowym 5 mln zł, gwarancje bankowe 2 mln zł, kredyt obrotowy w rachunku kredytowym 5 mln zł.							RZ1Z/00162028/1 w wysokości 8 050 000.00 zł - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości, - niepotwierdzonej bezwarunkowej cesji wierzytelności z finansowanych kontraktów
<b>Razem</b>			<b>13 000 000,00</b>		<b>0,00</b>		

Na dzień 31.12.2016 roku Spółka nie ma długoterminowych i krótkoterminowych zobowiązań z tytułu kredytów.

### 11. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym pożyczkach oraz poręczeniach i gwarancjach.

Zobowiązania warunkowe obejmują udzielone Spółce gwarancje ubezpieczeniowe oraz gwarancje bankowe związane z zabezpieczeniem dobrego wykonania umowy oraz 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. poza przypadkiem wykorzystania w styczniu 2015 roku sumy gwarancyjnej (z gwarancji ubezpieczeniowej) związanej z odstąpieniem od umowy przez nabywcę, lecz w tym przypadku podwykonawca zwrócił OPTeam całą wartość wypłaconej sumy gwarancyjnej.

#### Otrzymane gwarancje

Zobowiązania warunkowe	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
<b>Otrzymane gwarancje ubezpieczeniowe, w tym na:</b>	<b>1 174 605,39</b>	<b>1 423 189,66</b>
- na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktu	1 174 605,39	1 423 189,66
- na wadium w ramach przetargu publicznego	0,00	0,00
<b>Otrzymane gwarancje bankowe, w tym na:</b>	<b>781 848,13</b>	<b>571 553,43</b>
- na zabezpieczenie dobrego wykonania kontraktu	486 848,13	456 553,43
- na wadium w ramach przetargu publicznego	295 000,00	115 000,00

#### Udzielone poręczenia

Zarząd OPTeam S.A. udzielił poręczenia dla spółki stowarzyszonej tj. Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. Umowa z dnia 22.kwietnia .2013 roku została podpisana przez: OPTeam S.A. jako Poręczyciela, oraz Kolporter Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna (dawniej Kolporter S.A.) z siedzibą w Kielcach - działającą w umowie jako Sprzedający, Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. z siedzibą w Rzeszowie (dalej Polskie ePłatności S.A.) - działającą w umowie jako Kupujący. Przez podpisanie umowy poręczenia Emitent wyraził zgodę na poręcznie terminowej i całkowitej spłaty zobowiązań Kupującego, które mogą powstać z tytułu umowy współpracy zawartej 25.10.2010 roku na czas

nieokreślony pomiędzy Kupującym a Sprzedającym. Przytoczona umowa współpracy polega na dostarczaniu za wynagrodzeniem towarów Kupującemu przez Sprzedawcę. Poręczenie obejmuje przyszły dług Kupującego względem Sprzedawcy w pełnej wysokości do kwoty 7 000 000 złotych (słownie: siedem milionów). Poręczenie jest terminowe i wygasa po upływie 12 miesięcy od daty wymagalności ostatniej faktury wystawionej w trakcie obowiązywania umowy współpracy pomiędzy Sprzedającym a Kupującym.

W dniu 19 maja 2016 roku została podpisana przez: OPTeam S.A. jako Poręczyciela oraz Kolporter Sp. z o.o. spółka k.a. z siedzibą w Kielcach - działającą w umowie jako Sprzedający, umowa poręczenia do kwoty 3 000 000 złotych, która stanowi dodatkowe zabezpieczenie udzielone przez OPTeam, obok poręczenia udzielonego przez OPTeam na podstawie umowy zawartej w dniu 22 kwietnia 2013 r. pomiędzy Kolporter a OPTeam oraz Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności Spółka Akcyjna do kwoty 7 000 000 zł (słownie: siedem milionów złotych).

Podmiot	Regon	Rodzaj zobowiązania	Kwota zobowiązania ( PLN)	Okres poręczenia od - do
Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. z siedzibą w Rzeszowie - zabezpieczenie wiarytelności <b>Kolporter Sp. z o. o.</b> Spółka komandytowo-akcyjna, wynikających z umowy dostawy towarów dla PeP S.A., zawartej w dniu 25.10.2010 roku	180523400	poręczenie zobowiązań	Poręczenie do kwoty 7 000 000 PLN	Od 22.04.2013 do 12 miesięcy od daty wymagalności ostatniej faktury wystawionej przez Kolporter Sp. z o.o.
Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. z siedzibą w Rzeszowie - zabezpieczenie wiarytelności <b>Kolporter Sp. z o.o.</b> Spółka komandytowo-akcyjna, wynikających z umowy dostawy towarów dla PeP S.A., zawartej w dniu 25.10.2010 roku	180523400	poręczenie zobowiązań	Poręczenie do kwoty 3 000 000 PLN	Od 19.05.2016 do 12 miesięcy od daty wymagalności ostatniej faktury wystawionej przez Kolporter Sp. z o.o.

W 2016 roku oraz w okresie od 1 stycznia do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. na bieżąco wywiązywało się ze swoich zobowiązań.

## **12. Opis wykorzystania przez Emitenta wpływów z przeprowadzonej emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem.**

W 2016 Emitent nie przeprowadzał emisji akcji i obligacji.

## **13. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników.**

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2016.

## **14. Zarządzanie zasobami finansowymi.**

W 2016 roku Emitent posiadał zasoby finansowe: środki własne oraz kredyt inwestycyjny, pozyskane dotacje do inwestycji, umożliwiające w pełni wywiązywanie się z zaciągniętych zobowiązań finansowych, bez zagrożenia utraty płynności finansowej.

### **15. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych.**

W 2016 r. nakłady poniesione na inwestycje o charakterze odtworzeniowym, dotyczyły nabycia rzeczowych aktywów trwałych (sprzęt informatyczny, wyposażenie, środki transportu) oraz licencji do oprogramowania komputerowego.

### **16. Ocena czynników nietypowych i zdarzeń mających wpływ na wynik działalności za rok obrotowy z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.**

W ciągu 12 miesięcy roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2016 roku nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające istotny wpływ na wynik działalności OPTeam poza niżej opisanym stanem faktycznym.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku i w okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem finansowym wystąpiła w sprawozdaniu OPTeam S.A. pozycja nietypowa ze względu na jej wielkość i częstotliwość.

W czerwcu 2016 roku Spółka dokonała finalizacji transakcji nabycia 50% akcji podmiotu Centrum Rozliczeń Elektronicznych Polskie ePłatności S.A. i zbycia 75% akcji tegoż podmiotu. Powyższa transakcja miała istotny wpływ na wzrost sumy bilansowej, kapitałów (wyniku netto) o 26 mln. zł. Transakcja miała także wpływ na przepływy pieniężne z działalności finansowej w tym wpływy około 112 mln. zł oraz wydatki około 76 mln. zł.

### **17. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności Emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe.**

W roku 2017 Spółka planuje rozpocząć aktywną działalność sprzedażową na rynkach DACH (Niemcy, Austria, Szwajcaria). Prognozowane jest pozyskanie pierwszych klientów z tego obszaru poprzez wzrost organiczny czyli pozyskanie własnych zasobów sprzedażowych, które będą oferować usługi firmy OPTeam SA na wspomnianym powyżej rynku. Biorąc pod uwagę obecne kierunki rozwoju na globalnym rynku IT, Spółka ma zamiar wpisać się w korporacyjne trendy rozwoju IT na świecie i rozpocząć oferowanie usług takich jak: utrzymanie i rozwój aplikacji „szytych na miarę”, utrzymanie i rozwój zasobów w centrach przetwarzania danych oraz zarządzanie sieciami LAN oraz WAN. Wszystko w modelu outsourcingowym.

Uruchomienie pierwszych działań sprzedażowych na rynkach zagranicznych planowane jest na II kwartał 2017 roku, zakłada się że pierwsze kontrakty pozyskane zostaną w IV kwartale 2017. W latach 2018, 2019 planowany jest systematyczny wzrost przychodów z tego rodzaju usług zgodnie z głównymi kierunkami rozwoju firmy OPTeam SA.

Przy pozytywnym odbiorze usług na rynkach DACH, Spółka planuje w IV kwartale 2017 uruchomić działania sprzedażowe na rynkach takich jak Irlandia i Wielka Brytania. Portfel oferowanych usług będzie podobny jak dla krajów DACH. Równoległe do wzrostu organicznego struktur sprzedażowych na rynkach zagranicznych Spółka rozważa akwizycję potencjalnego partnera tzn. małej lub średniej spółki IT, tym samym istotnie zwiększając swój udział w rynkach zagranicznych oraz stabilizując swoją pozycję na tamtym obszarze.

### **18. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta.**

W 2016 r. nie nastąpiły zmiany w sposobach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta.

**19. Wszelkie umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie.**

W 2016 r. Emitent nie zawierał umów z osobami zarządzającymi, przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie.

**20. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Emitenta dla osób zarządzających i nadzorujących.**

Informacja o wartości wynagrodzeń, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących Emitenta zostały zamieszczone w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego za 2016 r.- Nota nr 32.

**21. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Emitenta oraz akcji w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie).**

Na dzień 31.12. 2016 r. posiadaczami akcji OPTeam S.A. były następujące osoby nadzorujące i zarządzające: OPTeam S.A. na dzień przekazania raportu półrocznego, odrębnie dla każdej z osób.

Akcjonariusze	Liczba akcji i głosów na WZA 10.11.2016	% udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA 10.11.2016	Liczba akcji i głosów na WZA 25.08.2016	% udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA 25.08.2016
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 od 26.10.2016 r.	1 372 523	18,80 %	1 372 523	18,80 %
Wacław Szary – Prezes Zarządu	407 899	5,59 %	407 899	5,59 %
Ryszard Woźniak – Wiceprezes Zarządu do 27.09.2016 r., Członek Rady Nadzorczej od 26.10.2016 r.	1 378 512	18,88 %	1 378 512	18,88 %
Bogdan Niziołek – Wiceprezes Zarządu do 27.09.2016 r.	9 908	0,14 %	9 908	0,14 %

Na dzień publikacji niniejszego raportu stan posiadania akcji przez osoby nadzorujące i zarządzające Emitenta nie uległ zmianie.

**22. Informacje o znanych Emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.**

Zarząd Emitenta nie posiada informacji o istnieniu umów (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

**23. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.**

W 2016 r. Emitent nie wdrażał programu akcji pracowniczych.

**24. Oświadczenie Zarządu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego.**

Emitent w 2016 r. stosował obowiązujące od dnia 01 stycznia 2016 r. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (dalej DPSN 2016), których treść dostępna jest na stronie GPW pod adresem: [https://www.gpw.pl/lad\\_korporacyjny\\_na\\_gpw](https://www.gpw.pl/lad_korporacyjny_na_gpw). Emitent złożył oświadczenie o stosowaniu poszczególnych rekomendacji i zasad DPSN 2016.

**24. 1. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, od których emitent trwale odstąpił.**

Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje jednej rekomendacji: VI.R.1.

VI.R.1. Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

Emitent nie posiada formalnego dokumentu opisującego zasady wynagradzania organów spółki i kluczowych menadżerów. Wynagrodzenia dla tych osób ustalane są w oparciu o kryteria odpowiedzialności, podejmowanych ryzyk oraz kompetencji i skuteczności działania. Emitent nie wyklucza wprowadzenie w przyszłości w życie formalnych zasad wynagradzania organów spółki i kluczowych menadżerów. W takim przypadku dokona niezwłocznie zmiany kwalifikacji statusu tej zasady.

Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje siedmiu zasad szczegółowych:

I.Z.1.3., I.Z.1.11., I.Z.1.16., I.Z.1.20., II.Z.1., II.Z.10.4., VI.Z.4., tj.:

a) Wynikającą z zasady I.Z.1., Emitent nie stosuje zasady I.Z.1.3. - schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1

Ponieważ nie można ograniczyć odpowiedzialności poszczególnych członków Zarządu za sprawy Spółki, wyżej opisana zasada nie jest stosowana.

b) I.Z.1.11. informacja o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, bądź też o braku takiej reguły.

Zgodnie ze Statutem Emitenta, decyzję o wyborze biegłego rewidenta podejmuje Rada nadzorcza Spółki kierując się zasadami bezstronności i rzetelności podmiotu. Spółka nie wyklucza, że w przypadku opracowania reguł dotyczących zmiany biegłych rewidentów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, powyższa zasada będzie zastosowana.

c) I.Z.1.16. informacja na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia.

Emitent stoi na stanowisku, że aktualnie obowiązujące w Spółce zasady udziału w walnych zgromadzeniach, które są zgodne z wymogami Kodeksu spółek handlowych dla spółek publicznych oraz sposób organizacji walnych zgromadzeń, umożliwiają

realizację praw akcjonariuszy i należyście zabezpieczają ich interesy. Stosowanie zasady transmisji obrad walnego zgromadzenia może powodować zagrożenia natury technicznej i prawnej oraz mieć wpływ na niezakłócony i bezpieczny przebieg obrad walnego zgromadzenia. Spółka jednakże nie wyklucza, że w przypadku zaistnienia warunków technicznych oraz okoliczności formalnoprawnych gwarantujących bezpieczny przebieg obrad walnego zgromadzenia, zasada ta będzie stosowana.

d) I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,

Emitent nie stosuje tej zasady - por. uzasadnienie do wyłączenia od stosowania zasady I.Z.1.16.

e) II.Z.1. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.

Emitent nie stosuje tej zasady - por. wyjaśnienie do zasady I.Z.1.3.

f) II.Z.10.4. ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki.

Ponieważ Spółki nie dotyczy zasada I.R.2, adekwatnie wyłączono od stosowania niniejszą zasadę.

g) VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,

2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,

3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,

4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,

5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Emitent nie stosuje tej zasady - por. wyjaśnienie do rekomendacji VI.R.1. Emitent podaje jednak informacje dotyczące wynagrodzeń informacje o wynagrodzeń Członków Zarządu w sprawozdaniach okresowych z działalności.

#### **24.2. Cechy stosowanych w OPTeam S.A. systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.**

System kontroli wewnętrznej w OPTeam S.A. jest podstawowym narzędziem zapewniającym wiarygodną ocenę ryzyka operacyjnego. Dostarcza on informacji i danych finansowych będących podstawą sporządzenia sprawozdań finansowych. Za system ten odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki. System kontroli wewnętrznej oparty jest na następującej strukturze:

1) Weryfikacja założeń budżetowych.

W Spółce sporządzany jest coroczny plan finansowy, na który składają się budżety opracowane w poszczególnych departamentach operacyjnych. Realizacja założeń budżetowych weryfikowana jest okresowo przez Zarząd Spółki. Wówczas podejmowane są z odpowiednim wyprzedzeniem działania mające na celu ograniczenia lub eliminację zagrożeń dotyczących wykonania założonych parametrów budżetowych.

## 2) Podział kompetencji i zadań.

Spółka posiada klarowny podział kompetencji i zadań. Wykonywanie obowiązków przez poszczególne jednostki organizacyjne Spółki jest na bieżąco weryfikowane przez Zarząd.

## 3) Weryfikacja sprawozdań finansowych przez zewnętrznych, niezależnych audytorów.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, sporządzone przez Zarząd sprawozdania finansowe są weryfikowane przez zewnętrznych, niezależnych audytorów. Wyniki tej oceny podawane są do wiadomości publicznej.

Biorąc pod uwagę dane wejściowe do analizy ryzyk, Zarząd identyfikuje ryzyka związane poszczególnymi obszarami działalności firmy. Przeprowadzana jest ocena tych ryzyk oraz formułowane są wnioski i decyzje podjęcia działań. Mają one na celu eliminację niepewności i optymalne organicznie niekorzystnych czynników, które mogłyby zakłócić funkcjonowanie organizacji w poszczególnych jej obszarach. Weryfikację taką przeprowadza również okresowo Rada Nadzorcza.

Ponadto Zarząd weryfikuje sposób realizacji celów w odniesieniu do zakresów działania poszczególnych jednostek organizacyjnych, zapisów instrukcji wewnętrznych, procedur i wewnętrznych aktów normatywnych Zarządu Spółki.

### 24.3. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji OPTeam S.A.

Według informacji posiadanych przez Spółkę, na dzień przekazania raportu rocznego za 2016 r. ponad 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu OPTeam S.A. przysługiwało następującym Akcjonariuszom:

Akcjonariusze	Liczba akcji i głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA
Janusz Bober	1 372 523	18,80 %
Andrzej Pelczar	1 372 523	18,80 %
Ryszard Woźniak	1 378 512	18,88 %
Wacław Irzeński	1 372 523	18,80 %
Wacław Szary	407 899	5,59 %

W roku 2016 Emitent nie nabywał akcji własnych. Spółka jest w posiadaniu 334 akcji własnych, pozostałych z rozliczenia transakcji zrealizowanych w 2010 roku.

Zarząd OPTeam S.A. informuje, że żaden z akcjonariuszy nie posiada specjalnych uprawnień kontrolnych związanych z akcjami OPTeam S.A. Nie istnieją również ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu, ani ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych, poza zasadami opisanymi w ogólnie obowiązujących przepisach, dotyczących obrotu instrumentami finansowymi.

### 24.4. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz opis ich działania, w szczególności prawa podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

#### Zarząd Spółki.

Zgodnie z postanowieniami Statutu OPTeam S.A., Zarząd składa się z jednego lub większej liczby członków powoływanych na wspólną kadencję. Członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, która określa liczbę członków Zarządu danej kadencji.

Mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy przypadający w trakcie trwania danej kadencji Zarządu, a więc którego ostatni dzień przypadający na 31 grudnia mieści się w okresie kadencji Zarządu liczonej w latach od dnia powołania pierwszego członka Zarządu danej kadencji. Mandat członka Zarządu, powołanego przed upływem danej kadencji Zarządu, wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu.

Rada Nadzorcza może w każdej chwili odwołać członka Zarządu lub cały Zarząd. Z ważnych powodów Rada Nadzorcza może zawiesić w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu. W przypadku odwołania całego Zarządu przed upływem kadencji, kadencja Zarządu nowo powołanego biegnie od początku.

Członkowie Zarządu mogą zostać odwołani lub zawieszani w czynnościach przez Walne Zgromadzenie.

Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równości głosów, decyduje głos Prezesa Zarządu Spółki.

Szczegółowy tryb działania Zarządu, a także sprawy, które mogą być powierzone poszczególnym jego członkom, określa Regulamin Zarządu uchwalany przez Zarząd i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.

W przypadku Zarządu wieloosobowego do reprezentacji Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Do dokonywania określonych czynności lub dokonywania określonego rodzaju czynności mogą być ustanawiani pełnomocnicy działający samodzielnie lub w dwie osoby lub w trzy osoby w granicach ich umocowania. Zarząd prowadzi rejestr wydawanych pełnomocnictw.

Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy, do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki uprawniony jest jeden członek Zarządu.

W umowach, w tym określających warunki zatrudnienia, oraz w innych czynnościach prawnych i sporach między Spółką a członkami Zarządu Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza. Oświadczenia woli w imieniu Rady Nadzorczej składa pełnomocnik Rady Nadzorczej delegowany uchwałą Rady Nadzorczej. Uchwała Rady Nadzorczej powinna określać warunki umowy lub czynności prawnej, o których mowa w zdaniu pierwszym.

Uchwały Zarządu wymagają w szczególności następujące sprawy:

- a) określenie strategii rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej,
- b) zatwierdzanie planów rzeczowych i finansowych Spółki,
- c) zatwierdzanie planów inwestycji rzeczowych i kapitałowych Spółki,
- d) uchwalanie regulaminu organizacyjnego określającego organizację przedsiębiorstwa Spółki,
- e) podejmowanie decyzji w sprawie utworzenia bądź likwidacji jednostek i komórek organizacyjnych Spółki,
- f) przyjęcie rocznego sprawozdania z działalności Spółki, skonsolidowanego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej oraz rocznego sprawozdania finansowego Spółki OPTeam S.A. i skonsolidowanego Grupy Kapitałowej, w terminie umożliwiającym zaopiniowanie tych dokumentów przez Radę Nadzorczą i przyjęcie przez Walne Zgromadzenie, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa,
- g) ustalanie „Regulaminu Zarządu” oraz wprowadzanie w nim zmian,
- h) udzielanie prokury i pełnomocnictw,
- i) zwoływanie Zwyczajnego i Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz proponowanie porządku obrad i przygotowanie projektów uchwał.

Szczegółowy tryb działania Zarządu określa Regulamin Zarządu.

Kompetencje dotyczące decyzji o emisji lub wykupie akcji, zgodnie ze Kodeksem spółek handlowych i Statutem Spółki posiada Walne Zgromadzenie.

#### **Rada Nadzorcza.**

Rada Nadzorcza prowadzi stały nadzór nad działalnością Spółki. Zgodnie ze Statutem Spółki Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż 5 i nie więcej niż 7 członków. Poza innymi kompetencjami określonymi w Statucie Spółki, w szczególności w art. 22 ust. 2 Statutu, w Kodeksie spółek handlowych oraz w innych przepisach prawa, Rada Nadzorcza ma obowiązek:

- a) raz w roku sporządzać i przedstawiać Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
- b) raz w roku dokonać i przedstawiać Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ocenę swojej pracy,
- c) rozpatrywać i opiniować sprawy mające być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia.



Oprócz spraw wskazanych w ustawie, innych postanowieniach Statutu Spółki lub uchwałach Walnego Zgromadzenia, do uprawnień i obowiązków Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- a) badanie rocznego bilansu oraz rachunku zysków i strat oraz zapewnienie ich weryfikacji przez biegłych rewidentów,
- b) badanie i opiniowanie sprawozdania Zarządu,
- c) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt. a) i b),
- d) zatwierdzanie wieloletnich i rocznych planów rzeczowych i finansowych oraz planów inwestycji rzeczowych i kapitałowych Spółki,
- e) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia straty,
- f) powoływanie i odwoływanie poszczególnych członków Zarządu lub całego Zarządu,
- g) zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu,
- h) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu, zawieranie z nimi umów oraz reprezentowanie Spółki w sprawach pomiędzy Spółką, a członkiem Zarządu,
- i) wyrażanie zgody na powoływanie prokurentów,
- j) wyrażanie zgody na zbycie, nabycie lub obciążenie nieruchomości Spółki, udziału w nieruchomości lub prawa użytkownika wieczystego nieruchomości,
- k) wyrażanie zgody na transakcje obejmujące zaciągnięcie zobowiązań, zwolnienie z długu, zbycie, nabycie lub obciążenie majątku Spółki, jeżeli wartość danej transakcji przewyższy 4.000.000,00 (słownie: cztery miliony) złotych;
- l) wyrażanie zgody na dokonywanie przez Spółkę darowizny i sponsoring, jeżeli wartość związanych z tym transakcji przekroczy kwotę 200.000,00 (słownie: dwieście tysięcy) złotych,
- m) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu zawieszonych, odwołanych lub nie mogących z innych powodów sprawować swojej funkcji, a także w przypadku odwołania całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać, oraz określanie wynagrodzenia przysługującego delegowanym członkom Rady Nadzorczej,
- n) wyrażanie zgody na powołanie oddziału Spółki,
- o) wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych Spółki,
- p) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
- q) wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy.

Szczegółowy tryb działania i uprawnień Rady Nadzorczej określa Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej.

Ponieważ Rada Nadzorcza OPTeam S.A. liczy aktualnie 7 osób, ramach kompetencji Rady Nadzorczej, powołany został Komitet Audytu w następującym składzie osobowym:

Marcin Lewanodwski – Przewodniczący Komitetu Audytu  
Wiesław Zaniewicz – Członek Komitetu Audytu  
Andrzej Ziemiński - Członek Komitetu Audytu

## **24.5. Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących i zmiany jakie zaszły w roku obrotowym .**

### **Zarząd Emitenta**

Wacław Szary	Prezes Zarządu
Bogdan Niziołek	Wiceprezes Zarządu – do 27.09.2016 r.
Ryszard Woźniak	Wiceprezes Zarządu – do 27.09.2016 r.
Radosław Bednarski	Wiceprezes Zarządu – od 28.09.2016 r.

### **Rada Nadzorcza Emitenta:**

Janusz Bober	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Pelczar	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Wiesław Zaniewicz	Sekretarz Rady Nadzorczej
Marcin Lewandowski	Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Ziemiński	Członek Rady Nadzorczej
Ryszard Woźniak	Członek Rady Nadzorczej – od 26.10.2016 r.
Wacław Irzeński	Członek Rady Nadzorczej – od 26.10.2016 r.

#### **24.6. Opis zasad zmiany Statutu OPTeam S.A.**

Zgodnie z art. 26 pkt 5 Statutu Spółki, zmiana Statutu OPTeam S.A. wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała dotycząca zmiany Statutu podejmowana jest większością  $\frac{3}{4}$  głosów.

#### **24.7. Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania.**

Walne Zgromadzenie Spółki może obradować jako zwyczajne i nadzwyczajne.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki na dzień przypadający nie później niż w ciągu pierwszych sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrotowego. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w ustawie Kodeks spółek handlowych.

Rada Nadzorcza lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. W przypadku zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przez akcjonariuszy wyznaczają oni przewodniczącego tego Zgromadzenia.

Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd. Rada Nadzorcza oraz akcjonariusze reprezentujący co najmniej  $\frac{1}{20}$  część kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.

Żądanie umieszczenia spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia powinno być zgłoszone co najmniej na 21 dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia i powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Zmiany w porządku obrad wprowadzone na żądanie akcjonariuszy Zarząd ogłasza nie później niż na 18 dni przed terminem Zgromadzenia w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.

Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają w szczególności następujące sprawy:

- 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki, rocznego sprawozdania z działalności Spółki, a także skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej za poprzedni rok obrotowy,
- 2) udzielanie absolutorium członkom Rady Nadzorczej i członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- 3) decydowanie o podziale zysku oraz o pokrywaniu strat, a także sposobie wykorzystania funduszy utworzonych z zysku,
- 4) powoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
- 5) zmiana Statutu, w tym podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu stanowią inaczej,
- 6) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki oraz sprawowaniu nadzoru lub zarządu,
- 7) wyrażanie zgody na zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- 8) decydowanie o umorzeniu akcji oraz wyrażanie zgody na nabywanie akcji w celu ich umorzenia i określenie warunków ich umorzenia,
- 9) wyrażanie zgody na emisję obligacji, w tym obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa,
- 10) rozwiązanie, likwidacja i przekształcenie Spółki oraz jej połączenie z inną spółką,
- 11) tworzenie i likwidowanie kapitałów rezerwowych i innych kapitałów oraz funduszy Spółki,
- 12) zatwierdzenie regulaminu Rady Nadzorczej,
- 13) ustanowienie i zmiana regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z postanowieniami Regulaminu Walnego Zgromadzenia, prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu).

Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela spółki publicznej zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Spółka ustala listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu na podstawie wykazu przekazanego jej przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW), a sporządzonego na podstawie wystawionych przez podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych imiennych zaświadczeń o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu udzielane jest na piśmie lub w postaci elektronicznej. Formularze pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika udostępniane są od dnia zwołania Walnego Zgromadzenia na stronie internetowej Spółki.

Akcjonariusze zawiadamiają Spółkę o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej przy wykorzystaniu adresu poczty elektronicznej Spółki podanego w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. W zawiadomieniu akcjonariusz podaje swój numer telefonu oraz adres e-mail, a także numer telefonu i adres e-mail pełnomocnika, za pośrednictwem których Spółka będzie mogła komunikować się z Akcjonariuszem i pełnomocnikiem. Zawiadomienie o udzieleniu pełnomocnictwa powinno również zawierać zakres pełnomocnictwa, tj. wskazywać liczbę akcji, z których wykonywane będzie prawo głosu oraz datę Walnego Zgromadzenia, na którym prawa te będą wykonywane.

Wraz z zawiadomieniem o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej, akcjonariusz przesyła tekst pełnomocnictwa, z wyłączeniem instrukcji dotyczącej wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, skan dowodu osobistego lub skan innego dokumentu pozwalającego zidentyfikować Akcjonariusza udzielającego pełnomocnictwa i pełnomocnika. W przypadku, gdy pełnomocnictwa udziela osoba prawna lub jednostka organizacyjna nie będąca osobą prawną a posiadająca zdolność prawną, akcjonariusz przesyła skan odpisu z rejestru, w którym jest zarejestrowany lub skan innego dokumentu potwierdzającego umocowanie osób działających w imieniu takiego podmiotu.

Jeżeli pełnomocnictwa udzielono osobie prawnej lub jednostce organizacyjnej nie będącej osobą prawną, a posiadającej zdolność prawną akcjonariusz dodatkowo przesyła skan odpisu z rejestru, w którym zarejestrowany jest pełnomocnik lub innego dokumentu potwierdzającego fakt istnienia takiego podmiotu.

Zawiadomienie o udzieleniu i/lub odwołaniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej powinno być dokonane najpóźniej na trzy dni robocze przed datą Walnego Zgromadzenia. Spółka podejmie odpowiednie działania służące identyfikacji akcjonariusza i pełnomocnika w celu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej.

Szczegółowy sposób działania Walnego Zgromadzenia oraz uprawnień tego organu Spółki, a także praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania są opisane w odpowiednich postanowieniach Statutu OPTeam S.A. oraz Regulaminie Walnego Zgromadzenia. Dokumenty te udostępnione są na stronie internetowej Spółki.

## **25. Informacja o umowach z biegłym rewidentem.**

Emitent w 2015 r, zawarł w dniu 12 czerwca 2015 r. z biegłym rewidentem tj. SWGK Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu: 60-792 Poznań, ul. Wojskowa 4., której przedmiotem jest przeprowadzenie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za okres 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. oraz wyrażenia o nim opinii i sporządzenia raportu, a także przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego Emitenta za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 r. i sporządzenia raportu z przeglądu.

Emitent w 2016 r, zawarł w dniu 18 czerwca 2016 r. z biegłym rewidentem tj. SWGK Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu: 60-792 Poznań, ul. Wojskowa 4., której przedmiotem jest:

- przeprowadzenie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za okres 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. oraz wyrażenia o nich opinii i sporządzenia raportu,
- przeprowadzenie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za okres 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. oraz wyrażenia o nich opinii i sporządzenia raportu,
- przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego Emitenta za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016 r. i sporządzenia raportu z przeglądu,
- przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego Emitenta za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 r. i sporządzenia raportu z przeglądu,

**Zarząd OPTeam S.A.**

Wacław Szary – Prezes Zarządu

Radosław Bednarski – Wiceprezes Zarządu

Tajęcina, dnia 28 kwietnia 2017 roku.