

## **2. RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI QUMAK S.A. ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU**

### **A. INFORMACJE OGÓLNE**

#### **1. Dane identyfikujące badaną jednostkę**

Spółka działa pod nazwą QUMAK Spółka Akcyjna (zwana dalej Spółką). Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, Al. Jerozolimskie 134, 02-305 Warszawa.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, powstałej w wyniku przekształcenia spółki Sekom Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Przekształcenie to zostało potwierdzone aktem notarialnym w dniu 4 grudnia 1997 roku przed notariuszem Waldemarem Leśniewskim w Kancelarii Notarialnej w Warszawie (Repertorium Nr A 12306/97).

Zgodnie z informacją odpowiadającą odpisowi aktualnym z Rejestru Przedsiębiorców z dnia 14 kwietnia 2015 roku Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000019455 w dniu 13 czerwca 2001 roku.

Spółka została zawiązana na czas nieoznaczony.

Zakres przedmiotowy działalności Spółki był zgodny z zarejestrowanym i obejmował w szczególności:

- sprzedaż hurtową niewyspecjalizowaną,
- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych,
- roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- działalność związaną z oprogramowaniem,
- działalność związaną z doradztwem w zakresie informatyki,
- działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji,
- działalność ochroniarską w zakresie obsługi systemów bezpieczeństwa,
- działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
- działalność w zakresie specjalistycznego projektowania.

W badanym roku obrotowym Spółka prowadziła działalność głównie w zakresie integracji systemowej oraz infrastrukturalnych technologii IT.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Jednostka posiada numery identyfikacyjne:

- 1) REGON 012877260, nadany przez Urząd Statystyczny w Warszawie,
- 2) NIP 5240107036, nadany przez Urząd Skarbowy Warszawa-Praga.



Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 10.375.082,00 zł i dzielił się na 10.375.082 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

W badanym roku obrotowym oraz do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w wysokości kapitału zakładowego Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz odpowiednio na 31 grudnia 2013 roku, według danych Zarządu, Akcjonariuszami którzy bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne posiadali co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki byli:

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku\*:

Akcyonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym w %	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ w %
Legg Mason TFI	974.894	9,40%	974.894	9,40%
w tym:				
Legg Mason Parasol FIO	843.008	8,13%	843.008	8,13%
OFE PZU „Złota Jesień”	558 597	5,38%	558.597	5,38%
PTE Allianz Polska S.A.	849.603	8,19%	849.603	8,19%
Aviva Powszechnie Towarzystwo Emerytalne Aviva BZ WBK SA	761.210	7,34%	761.210	7,34%
QUERCUS TFI S.A.	565.582	5,45%	565.582	5,45%

\* Według danych Zarządu zestawienie zostało sporządzone na podstawie informacji o rozliczeniu podatku od dywidendy (stan na 15 września 2014 r.)

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku:

Akcyonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym w %	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ w %
Legg Mason TFI	973.914	9,39%	973.914	9,39%
w tym:				
Legg Mason Parasol FIO	843.008	8,13%	843.008	8,13%
OFE PZU „Złota Jesień”	558.000	5,38%	558.000	5,38%
PTE Allianz Polska S.A.	849.603	8,19%	849.603	8,19%
Aviva Powszechnie Towarzystwo Emerytalne Aviva BZ WBK SA	588.034	5,67%	588.034	5,67%

*RW*

Na dzień zakończenia badania, tj. 24 kwietnia 2015 roku, według danych Zarządu, lista Akcjonariuszy, którzy bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne posiadają co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki jest zgodna ze stanem na 31 grudnia 2014 roku.

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 69.764.004,47 zł. Zmniejszenie wartości kapitału własnego o 14.612.373,57 zł w roku obrotowym objętym badaniem wynika z osiągniętej przez Spółkę straty netto za badany rok obrotowy w kwocie 3.909.403,57 zł, wypłaty dywidendy zgodnie z uchwałami 5 i 6 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 16 czerwca 2014 roku w łącznej kwocie 10.375.082,00 zł (7.262.557,40 zł z części zysku netto za rok 2013 oraz 3.112.524,60 zł z kapitału zapasowego, z części utworzonej z części zysku za rok 2011) oraz ujemnych innych całkowitych dochodów netto w kwocie 327.888,00 zł w związku z wyceną aktywów dostępnych do sprzedaży.

W roku 2014 Spółka Qumak S.A. została jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Qumak S.A.

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 roku wchodziły następujące jednostki zależne:

- STAR ITS Spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku (93% udziału w kapitale),
- SKYLAR Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie (100 % udziału w kapitale).

Na koniec badanego roku obrotowego oraz na dzień zakończenia badania skład Zarządu przedstawiał się następująco:

- Pan Paweł Jaguś – Prezes Zarządu,
- Pan Aleksander Plata – Wiceprezes Zarządu,
- Pan Jacek Suchenek – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 3 grudnia 2014 roku Rada Nadzorcza uchwałą nr VII/21/14 zmieniła z dniem 1 stycznia 2015 roku stanowisko członka Zarządu Pana Jacka Suchenka na Wiceprezesa Zarządu.

W roku obrotowym 2014 oraz do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

W dniu 3 grudnia 2014 roku Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 2 postanowiło o sporządzaniu sprawozdań finansowych Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, począwszy od sprawozdania finansowego za rok 2014.

## **2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości za poprzedni rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku wykazujące zysk netto w wysokości 7.318.958,07 zł zostało zbadane przez biegłego rewidenta Panią Joannę Staniek - Kociuba, działającą w ramach podmiotu uprawnionego PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o., z siedzibą w Krakowie, ul. E. Wasilewskiego 20. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym w dniu 23 kwietnia 2014 roku opinię bez zastrzeżeń.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku odbyło się w dniu 16 czerwca 2014 roku i podjęło uchwałę o przeznaczeniu części zysku netto za rok obrotowy 2013 w kwocie 7.262.557,40 zł na wypłatę dywidendy, a pozostałą część w kwocie 56.400,67 zł przeznaczono na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 23 czerwca 2014 roku.

### **3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie**

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 26 czerwca 2014 roku, zawartej pomiędzy Spółką QUMAK S.A., a firmą PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o., z siedzibą w Krakowie, przy ul. E. Wasilewskiego 20, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 2696.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Pana Tomasza Waltera wpisanego do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 12783.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą nr VII/19/14 z dnia 15 maja 2014 roku na podstawie §19 ust. 1 pkt. 12 statutu Spółki.

Badanie zostało przeprowadzone w okresie od 23 do 27 marca 2015 roku, od 30 marca do 3 kwietnia 2015 roku w oddziale i siedzibie Spółki, w okresie od 7 do 10 kwietnia, od 13 do 16 oraz od 20 do 24 kwietnia 2015 roku.

PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. oraz kluczowy biegły rewident Tomasz Walter potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki QUMAK S.A.

### **4. Dostępność danych i oświadczenia kierownika jednostki**

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 24 kwietnia 2015 roku.



## B. WYNIK FINANSOWY ORAZ SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowane zostały podstawowe wielkości rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za 2013 rok. Zwracamy uwagę na fakt, że sprawozdanie finansowe za rok 2014 po raz pierwszy zostało sporządzone zgodnie z MSSF, w związku z tym przekształceniu uległy także dane porównywalne za rok 2013.

<u>Podstawowe wielkości</u> <u>rachunku zysków i strat</u> <u>(w tys. zł)</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Przychody ze sprzedaży	577 294	540 082
Koszty działalności operacyjnej	-582 218	-526 060
Pozostałe przychody operacyjne	3 135	1 102
Pozostałe koszty operacyjne	-1 677	-7 354
Przychody finansowe	318	2 396
Koszty finansowe	-1 227	-764
Podatek dochodowy	466	-2 254
Zysk (strata) netto	-3 909	7 148

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
▪ rentowność sprzedaży brutto (zysk (strata) ze sprzedaży brutto / przychody ze sprzedaży)	12,6%	14,9%
▪ rentowność sprzedaży netto (zysk (strata) netto / przychody ze sprzedaży)	-0,7%	1,3%
▪ rentowność netto kapitału własnego (zysk (strata) netto / kapitał własny)	-5,6%	8,5%

<u>Wskaźniki efektywności</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
▪ wskaźnik rotacji majątku ( przychody ze sprzedaży / razem aktywa)	2,2	2,3
▪ wskaźnik rotacji należności w dniach (średni stan należności z tyt. dostaw, robót i usług * 365dnia / przychody ze sprzedaży)	82	98
▪ wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach (średni stan zobowiązań z tyt. dostaw, robót i usług * 365 dnia / koszty działalności operacyjnej)	66	67
▪ wskaźnik rotacji zapasów w dniach (średni stan zapasów * 365 dnia / koszty działalności operacyjnej)	8	5

*PL*

<u>Płynność/ Kapitał obrotowy netto</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
▪ stopa zadłużenia (razem zobowiązania / razem pasywa)	0,7	0,6
▪ stopień pokrycia majątku kapitałem własnym (kapitał własny / razem aktywa)	0,3	0,4
▪ kapitał obrotowy netto (w tys. zł) (razem majątek obrotowy – zobowiązania krótkoterminowe)	62 064	85 648
▪ wskaźnik płynności (razem majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe)	1,3	1,6
▪ wskaźnik podwyższonej płynności ((razem majątek obrotowy – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe)	1,2	1,6

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2014 następujących tendencji:

- spadek poziomu wskaźników rentowności;
- nieznaczny spadek poziomu wskaźnika rotacji majątku;
- skrócenie cyklu rotacji należności i cyklu rotacji zobowiązań;
- wydłużenie cyklu rotacji zapasów;
- wzrost stopy zadłużenia;
- spadek stopnia pokrycia majątku kapitałem własnym;
- zmniejszenie kapitału obrotowego netto;
- spadek wskaźników płynności.



## C. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

### 1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości

Spółka jest w trakcie dostosowywania dokumentacji zasad (polityki) rachunkowości, w szczególności w zakresie metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego do zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

W pozostałym zakresie dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z art.10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Naszym zdaniem ujawniona w sprawozdaniu finansowym polityka (zasady) rachunkowości Spółki jest dostosowana do specyfiki jej działalności.

Nasze badanie nie ujawniło istotnych nieprawidłowości, które mogłyby wpłynąć na informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczące:

- dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- powiązania zapisów księgowych z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- metod zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Bilans zamknięcia za rok obrotowy 2013 został prawidłowo wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku 2014.

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej SYMFONIA autorstwa firmy AltKom Matrix (obecna nazwa firmy Sage Sp. z o.o.).

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie, z częstotliwością oraz w terminach wymaganych przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

### 2. Informacja na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku i obejmuje:

- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujący stratę netto w wysokości 3.909 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości minus 4.237 tys. zł,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów oraz kapitałów i zobowiązań wykazuje sumę 267.826 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 14.612 tys. zł,





- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w roku obrotowym od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku w kwocie 20.493 tys. zł,
- noty objaśniające do sprawozdania finansowego oraz pozostałe informacje.

Struktura aktywów, kapitałów i zobowiązań oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

### **3. Informacje o niektórych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego**

#### **Rzeczowe aktywa trwałe**

Struktura rzeczowa środków trwałych, zmiany stanu środków trwałych oraz ich struktura własnościowa zostały prawidłowo przedstawione w notcie objaśniającej tę pozycję bilansu.

#### **Zapasy**

Struktura rodzajowa oraz informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów zostały prawidłowo przedstawiona w notcie objaśniającej tę pozycję bilansu.

Zwracamy uwagę na treść noty numer 33 w sprawozdaniu finansowym, opisującą nakłady poniesione przez Spółkę w związku z realizacją kontraktu dla Województwa Dolnośląskiego oraz szacowaną kwotę odpisu aktualizującego ich wartość wraz ze związaną z nimi niepewnością. Nakłady te zostały w sprawozdaniu finansowym zaprezentowane w aktywach jako Produkcja w toku.

#### **Należności**

Struktura rodzajowa i wiekowa należności została prawidłowo przedstawiona w notcie objaśniającej tę pozycję bilansu.

#### **Zobowiązania**

Struktura rodzajowa zobowiązań została prawidłowo przedstawiona w notcie objaśniającej tę pozycję bilansu.

#### **Pozostałe aktywa niefinansowe, pozostałe zobowiązania niefinansowe oraz rezerwy na zobowiązania**

Noty objaśniające pozostałe aktywa niefinansowe, pozostałe zobowiązania niefinansowe oraz rezerwy na zobowiązania w sposób prawidłowy opisują ich strukturę.

Koszty i przychody rozliczane w czasie prawidłowo zakwalifikowano w stosunku do badanego roku obrotowego.

Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach.

Pozycje ujęte kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.





#### **4. Informacje o wyniku zbadania kompletności i poprawności sporządzenia pozostałych dokumentów**

##### **Noty objaśniające do sprawozdania finansowego oraz pozostałe informacje**

Spółka sporządziła noty objaśniające do sprawozdania finansowego w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów oraz opisów słownych.

Zasady wyceny aktywów oraz kapitałów i zobowiązań, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego w sposób kompletny we wszystkich istotnych aspektach opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez stosowane standardy rachunkowości.

Zwracamy uwagę na treść noty numer 33 w sprawozdaniu finansowym, opisującą poza wartością nakładów poniesionych przez Spółkę w związku z realizacją kontraktu dla Województwa Dolnośląskiego, również roszczenia stron kontraktu wraz ze związanymi z nimi niepewnościami.

##### **Zestawienie zmian w kapitale własnym**

Spółka przygotowała zestawienie zmian w kapitale własnym, stanowiące integralną część sprawozdania finansowego. Zestawienie zmian w kapitale własnym w sposób prawidłowy wskazuje zmiany poszczególnych składników kapitału własnego oraz jest prawidłowo powiązane z pozostałymi składnikami sprawozdania finansowego.

##### **Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Spółka przygotowała sprawozdanie z przepływów pieniężnych, stanowiące integralną część sprawozdania finansowego. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych w sposób prawidłowy wskazuje przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej oraz jest prawidłowo powiązane z pozostałymi składnikami sprawozdania finansowego.

##### **Sprawozdanie z działalności Spółki**

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2014. Sprawozdanie z działalności Spółki zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133). Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.



## D. UWAGI KOŃCOWE

### 1. Podsumowanie badania

Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie sprawozdania finansowego Spółki QUMAK S.A. za rok obrotowy 2014 zapewniło nam wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii na temat tego sprawozdania finansowego.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- (a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku,
- (b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- (c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na treść noty numer 33 w sprawozdaniu finansowym, opisującą nakłady poniesione przez Spółkę w związku z realizacją kontraktu dla Województwa Dolnośląskiego, szacowaną kwotę odpisu aktualizującego ich wartość jak również roszczenia stron kontraktu wraz ze związanymi z nimi niepewnościami.

### 2. Zgodność z przepisami prawa

PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. oraz kluczowy biegły rewident uzyskali pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegала przepisów prawa.

W imieniu:

PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o.  
ul. E. Wasilewskiego 20, 30-305 Kraków  
nr ewid. 2696

Kluczowy biegły rewident:

Osoba reprezentująca podmiot:



Tomasz Walter  
biegły rewident  
nr ewid. 12783



Mirosław Kośmider  
biegły rewident  
nr ewid. 9273

Kraków, dnia 24 kwietnia 2015 roku

**PRO AUDIT**  
Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka z o.o.  
30-305 Kraków, ul. E. Wasilewskiego 20  
tel. (12) 632-80-32, tel./fax (12) 632-80-64  
NIP 676-22-17-735 REGON 356046127