

2. RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ QUMAK S.A. ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU

A. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej

Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej działa pod firmą QUMAK Spółka Akcyjna. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, Al. Jerozolimskie 134, 02-305 Warszawa.

Spółka Dominująca 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 aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców z dnia 14 kwietnia 2014 roku Spółka Dominująca 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 Dominująca została zawiązana na czas nieoznaczony.

Zakres przedmiotowy działalności Spółki Dominującej 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 Dominująca prowadziła działalność głównie w zakresie integracji systemowej oraz infrastrukturalnych technologii IT.

Spółka Dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Spółka Dominująca posiada numery identyfikacyjne:

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



Kapitał zakładowy Spółki Dominującej 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 Dominującej.

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

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014*:

Akcjonariusz	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:

Akcjonariusz	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%

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 Dominującej jest zgodna ze stanem na 31 grudnia 2014 roku.

Kapitał własny Spółki Dominującej 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 Dominującą 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.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 69 967 tys. zł.

Rokiem obrotowym Spółki Dominującej jest rok kalendarzowy.

Na koniec badanego roku obrotowego oraz na dzień zakończenia badania skład Zarządu Spółki Dominującej 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 Dominującej.

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).

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2014 roku objęte zostały następujące jednostki:

a) Spółka Dominująca – Qumak S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Dominującej Qumak S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 24 kwietnia 2015 roku opinię bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem.



b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj opinii
STAR ITS Spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku, ul. Trzy Lipy 3, 80-172 Gdańsk	93%	Brak obowiązku badania
SKYLAR Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Niemcewicza 26, 02-306 Warszawa	100%	Brak obowiązku badania

STAR ITS Spółka z o.o. została utworzona aktem notarialnym z dnia 9 lipca 2014 roku przed notariuszem Hanną Prus-Głowacką w Warszawie (Repertorium Nr A 3586/2014).

SKYLAR Spółka z o.o. została utworzona aktem notarialnym z dnia 9 lipca 2014 roku przed notariuszem Hanną Prus-Głowacką w Warszawie (Repertorium Nr A 3590/2014).

W dniu 3 grudnia 2014 roku Walne Zgromadzenie Spółki Dominującej 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku Grupy Kapitałowej QUMAK S.A. jest pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Kapitałowej. Danymi porównawczymi za poprzedzający rok obrotowy są dane Spółki Dominującej przekształcone do porównywalności zgodnie z wymogami MSSF. Różnice z implementacji MSSF zostały ujawnione w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 23 marca 2015 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą nr VII/23/15 z dnia 2 marca 2015 roku na podstawie § 19 ust. 1 pkt. 12 statutu Spółki Dominującej.

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 Dominującej, 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 Pan 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej 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 Dominującej z dnia 24 kwietnia 2015 roku.



B. WYNIK FINANSOWY ORAZ SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane zostały podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok 2013. Zwracamy uwagę na fakt, że skonsolidowane 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>z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Przychody ze sprzedaży	577 511	540 082
Koszty działalności operacyjnej	-582 205	-526 060
Pozostałe przychody operacyjne	3 135	1 102
Pozostałe koszty operacyjne	-1 677	-7 354
Przychody finansowe	318	2 396
Koszty finansowe	-1 228	-764
Podatek dochodowy	422	-2 254
Zysk (strata) netto	-3 724	7 148

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
▪ rentowność sprzedaży brutto (zysk (strata) ze sprzedaży brutto / przychody ze sprzedaży)	12,7%	14,9%
▪ rentowność sprzedaży netto (zysk (strata) netto / przychody ze sprzedaży)	-0,6%	1,3%
▪ rentowność netto kapitału własnego (zysk (strata) netto / kapitał własny)	-5,3%	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 * 365dni / przychody ze sprzedaży)	82	98
▪ wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach (średni stan zobowiązań z tyt. dostaw, robót i usług * 365 dni / koszty działalności operacyjnej)	66	67
▪ wskaźnik rotacji zapasów w dniach (średni stan zapasów * 365 dnia / koszty działalności operacyjnej)	8	5



<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)	62 717	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. Informacja na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujący stratę netto w wysokości 3.724 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości minus 4.052 tys. zł,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów oraz kapitałów i zobowiązań wykazuje sumę 267.944 tys. zł,
- zestawienie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 14.409 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego o kwotę 20.307 tys. zł,
- noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz pozostałe informacje.

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

Badanie objęło rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Spółki Dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- wszelkie korekty i wyłączenia dokonane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2014 sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) 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.

Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

Przy określaniu zakresu i metod konsolidacji, jak również stosunku zależności stosowano kryteria określone w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej.

Rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam rok obrotowy, co sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej – Qumak S.A. Jednostki zależne objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy, co Spółka Dominująca, tj. 31 grudnia 2014 roku. Rok obrotowy spółek objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2014 roku. Ze względu na rozpoczęcie przez spółki zależne działalności w trakcie roku obrotowego spółka STAR ITS Spółka z o.o. sporządziła sprawozdanie finansowe za okres od 7 sierpnia do 31 grudnia 2014 roku, a spółka SKYLAR Spółka z o.o. za okres od 9 lipca do 31 grudnia 2014 roku.

Metoda konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich, odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Spółki Dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

Po dokonaniu sumowań dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, które dotyczyły:

- 1) wartości nabycia udziałów posiadanych przez Spółkę Dominującą w jednostkach zależnych oraz części aktywów netto jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi Spółki Dominującej w kapitale tych jednostek,
- 2) wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją,
- 3) istotnych przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

RW

3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej


Spółka Dominująca potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów oraz kapitałów i zobowiązań, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka Dominująca sporządziła noty objaśniające oraz pozostałe informacje w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego bilansu i skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz opisów słownych, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.

Noty objaśniające do pozycji rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego.

Spółka Dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów, kapitałów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z notami objaśniającymi do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz pozostałymi informacjami, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie istotne pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami MSSF.

Zarząd Spółki sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2014. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe.



D. UWAGI KOŃCOWE

1. Podsumowanie badania

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- (a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej 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,
- (c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na treść noty numer 33 w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, opisującą nakłady poniesione przez Spółkę Dominującą 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 Grupa kapitałowa przestrzegała 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:



Tomasz Walter
biegły rewident
nr ewid. 12783

Osoba reprezentująca podmiot:



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 366548127