

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**
dotycząca
sprawozdania finansowego

QUANTUM SOFTWARE S.A.

za okres 1.01.2015 r. – 31.12.2015 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla Akcjonariuszy,
Rady Nadzorczej i Zarządu**

**z badania
sprawozdania finansowego**

QUANTUM SOFTWARE SPÓŁKA AKCYJNA W KRAKOWIE

za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Quantum Software Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2015 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności jednostki odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330),
- krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2015 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.,
- 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.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dn. 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Andrzej Pulut
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. **10972**
Przeprowadzający badanie w imieniu,

WBS Audyt Sp. z o.o.

Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B

Podmiot uprawniony Nr ew. 3685

Warszawa, 18 marzec 2016 r.

QUANTUM SOFTWARE S.A.

**Raport z badania
sprawozdania finansowego**

za okres 1.01.2015 r. – 31.12.2015 r.



SPIS TREŚCI RAPORTU

A.	CZĘŚĆ OGÓLNA	3
B.	OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ	7
I.	ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	7
II.	ZMIANA STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
III.	PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI	9
C.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.....	11
I.	PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH	11
II.	ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
II.1.	<i>Informacje dodatkowe</i>	11
II.2.	<i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej</i>	11
II.3.	<i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z całkowitych dochodów</i>	11
II.4.	<i>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....</i>	11
II.5.	<i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....</i>	11
II.6.	<i>Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym</i>	12
III.	INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA.....	12
IV.	PODSUMOWANIE BADANIA	12

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

- Badanie dotyczy Spółki Akcyjnej Quantum Software z siedzibą w Krakowie powstałej zgodnie aktem notarialnym Rep. A nr 1231/97 z dnia 21.02.1997 r. Ostatnia zarejestrowana zmiana Statutu dokonała się aktem notarialnym Rep. A. nr 5397/2012 z dnia 17.05.2012 r.

- Na koniec badanego okresu jednostka posiada:

- kapitał zakładowy
- pozostałe kapitały własne

740 tys. zł
10 085 tys. zł

- Na dzień wydania opinii struktura własnościowa kapitału przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji	% kapitału
Minvesta sp. z o.o.	898.400	60,67%
Tomasz Hatala	36.200	2,44%
Bogusław Ożóg	31.924	2,16%
Robert Dykacz	11.832	0,8%
Marek Jędra	8.200	0,55%
Tomasz Polończyk	8.200	0,55%
Tomasz Mnich	3.400	0,23%
Pozostali	482.601	32,6%
Razem	1.480.757	100%

- W badanym roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w wysokości kapitału zakładowego. Na dzień 31.12.2015 r. zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki wynosił 740.378,50 zł i dzielił się na 1 480 757 akcji o wartości nominalnej 0,5 zł każda. Na dzień 31.12.2015 r. Spółka posiada akcje własne o wartości 102 tys. zł.
- Spółka wg stanu na koniec badanego okresu jest Jednostką dominującą i posiada następujące Spółki zależne:

1. Firma spółki: Quantum East Sp. z o.o. – podmiot zależny

- Siedziba: Kraków
- Adres: Walerego Sławka 3a
- Krajowy Rejestr Sądowy (KRS): 0000294284
- Udziałowcy: 63,74 % udziałów posiada Quantum Qguar Spółka z o.o.
- Kapitał zakładowy w całości opłacony: 282.500,00 zł

2. Firma spółki: Quantum International Sp. z .o.o. – podmiot zależny na Ukrainie

- Siedziba: Kijów
- Adres: Jaroslavskij pereulok 7/9 biuro 40

- świadectwo Nr 100107724
 - Udziałowcy: 100% udziałów posiada Quantum East
 - Kapitał zakładowy w całości opłacony: 76.200 dolarów USA
3. Firma spółki: Quantum International Sp. z .o.o. – podmiot zależny w Rosji
- Siedziba: Moskwa
 - Adres: ulica Letnikovskaja 10 budynek 11
 - świadectwo Nr 1117746038035
 - Udziałowcy: 99% udziałów posiada Quantum East
 - Kapitał zakładowy : 1.200 000,00 Rubli w całości opłacony
4. Firma spółki: Quantum I- Services Sp. z o.o. – podmiot zależny
- Siedziba: Kraków
 - Adres: Walerego Sławka 3A
 - Krajowy Rejestr Sądowy (KRS): 0000331050
 - Udziałowcy: 100% udziałów posiada Quantum Qguar Spółka z o.o.
 - Kapitał założycielski w całości pokryty wkładem niepieniężnym: 1.500.000,00 zł
5. Firma spółki: Edisonda Sp. z o.o. – podmiot zależny
- Siedziba: Kraków
 - Adres: Walerego Sławka 3A
 - Krajowy Rejestr Sądowy (KRS): 0000335987
 - Udziałowcy: 59,20% udziałów posiada Quantum software S.A.
 - Kapitał zakładowy w całości opłacony: 150.000,00 zł
6. Firma spółki: Quantum Mobile Solutions Sp. z o.o. – podmiot zależny
- Siedziba: Kraków
 - Adres: Walerego Sławka 3a
 - Krajowy Rejestr Sądowy (KRS): 0000297249
 - Udziałowcy: 100 % udziałów posiada Quantum I- Services Sp. z o.o..
 - Kapitał zakładowy w całości opłacony: 6 000,00 zł
7. Firma spółki: Quantum Brasiel Engenharia Em Software Ltda-ME. – podmiot zależny
- Siedziba: Brasilia/DF
 - Adres: Condomínio Jardim Botânico, Etapa 01, quadra 02. Rua 01 lote 112 – loja 12, Lago Sul - Brasilia - DF - CEP 71.680-362
 - Rejestr : 11.795.637/0001-38 oraz NIRE Nr 53201627870
 - Udziałowcy: 85% udziałów posiada Quantum Qguar Spółka z o.o.
 - Kapitał zakładowy w całości opłacony: 340.000,00 BRL
8. Firma spółki: EQ System East – podmiot stowarzyszony
- Siedziba: Kraków

- Adres: Walerego Sławka 3A
- Krajowy Rejestr Sądowy (KRS): 0000486510
- Udziałowcy: 48% udziałów posiada Quantum software S.A.
- Kapitał zakładowy w całości opłacony: 53.500,00 PLN

9. Firma spółki: Quantum Qguar sp. z o.o. – podmiot zależny

- Siedziba: Kraków
- Adres: Walerego Sławka 3A
- Krajowy Rejestr Sądowy (KRS): 0000516717
- Udziałowcy: 100% udziałów posiada Quantum software S.A.
- Kapitał zakładowy pokryty wkładem niepieniężnym w wysokości 3.995.000,00 PLN oraz wkładem pieniężnym w wysokości 5.000,00 PLN

- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej jednostki jest:
 - Działalność usługowa w zakresie technologii informacyjnych i komputerowych,
 - Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki
 - Działalność usługowa związana z oprogramowaniem.

- Badana jednostka:

- jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem - **0000136768**
- posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **351243328**
- przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD** - **58.19 Z**
- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Krakowie **NIP** - **6771753870**

- Do dnia wydania opinii organem kierującym jednostką był Zarząd w składzie:

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>
Hatala Tomasz Antoni	Prezes Zarządu
Ozóg Bogusław Jan	Wiceprezes Zarządu
Jędra Marek Józef	Wiceprezes Zarządu
Mnich Tomasz	Wiceprezes Zarządu

- Za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz przygotowanie sprawozdania finansowego w Spółce w badanym okresie odpowiadała Pani Monika Kuś.

III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres 1.01.2014 r. - 31.12.2014 r., zostało zbadane przez WBS Audyt Spółka z o.o. (numer podmiotu uprawnionego do badania nr 3685) i uzyskało opinię z bez zastrzeżeń
- Sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2014 r. - 31.12.2014 r., zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 25.06.2015 r., które podjęło uchwałę o okryciu straty spółki za 2014 rok w kwocie 1 404,8 tys. zł z kapitału zapasowego.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2014 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 18.03.2016 r.
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2014 r.

prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 13.11.2015 r. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. została wybrana do zbadania sprawozdania finansowego za 2015 r., umowa o badanie została zawarta dnia 01.12.2015 r.
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych WBS Audyt Sp. z o.o. przy ul. Grzybowskiej 4 lok U9B w Warszawie jest wpisany na listę pod numerem 3685, a w jego imieniu badanie przeprowadził Andrzej Pulut, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10972.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.
- Badanie przeprowadzono w okresie od 08.02.2015 do 18.03.2016 r.

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki w dniu 18.03.2016 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2015 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ

I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Dane w tys. zł

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2015/2014		2015/2013	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	9 906,2	95,8	9 883,3	88,0	6 612,8	43,7	22,9	100,2	3 293,4	149,8
1	Rzeczowe aktywa trwałe					1 054,5	7,0			(1 054,5)	
2	Wartości niematerialne i prawne					2 506,6	16,6			(2 506,6)	
3	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	24,0	0,2	24,0	0,2	24,0	0,2		100,0		100,0
4	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	9 790,9	94,7	9 790,9	87,2	862,4	5,7		100,0	8 928,5	1 135,3
5	Pożyczki udzielone					1 609,0	10,6			(1 609,0)	
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	91,3	0,9	68,4	0,6	554,8	3,7	22,9	133,5	(1,6)	
7	Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe					1,6	0,0				
B.	Aktywa obrotowe	435,8	4,2	1 347,4	12,0	8 519,9	56,3	(911,6)	32,3	(8 084,1)	5,1
1	Zapasy					89,7	0,6			(89,7)	
2	Należności z tytułu dostaw, robót i usług	227,0	2,2	1 176,0	10,5	3 680,2	24,3	(2 504,2)	19,3	(3 453,2)	30,9
3	Należności z tytułu podatku dochodowego			41,8	0,4	354,0	2,3	(41,8)		(354,0)	
4	Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	77,3	0,8	51,5	0,5			25,8	150,1	77,3	
5	Pożyczki udzielone					729,2	4,8			(729,2)	
6	Pozostałe aktywa finansowe										
7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	131,5	1,3	78,1	0,7	3 666,8	24,2	53,4	168,4	(3 535,3)	3,6
	Aktywa razem	10 342,0	100,0	15 132,7	100,0	11 230,7	100,0	(888,7)	92,1	(4 790,7)	68,3

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2015/2014		2015/2013	
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	10 085,3	97,5	10 421,1	92,8	11 850,0	78,3	(335,8)	96,8	(1 764,7)	85,1
1	Kapitał podstawowy	740,4	7,2	740,4	6,6	740,4	4,9		100,0		100,0
2	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	9 948,1	96,2	10 466,0	93,2	11 442,2	75,6	(517,9)	86,9	(1 494,1)	86,9
3	Akcje własne	(102,0)	(1,0)	(102,0)	(0,9)	(77,9)	(0,5)		100,0	(24,1)	130,9
4	Kapitały rezerwowe i zapasowe			887,0	7,9	1 680,1	11,1	(887,0)		(1 680,1)	
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(165,5)	(1,6)	(165,5)	(1,5)	(165,5)	(1,1)		100,0		100,0
6	Zysk (strata) netto	(335,8)	(3,2)	(1 404,8)	(12,5)	(1 769,4)	(11,7)	1 069	23,9	1 433,6	19,0
B.	Zobowiązania	809,7	7,8	809,7	7,2	3 282,8	21,7	(2 473,1)	24,7	(2 473,1)	24,7
I.	Zobowiązania długoterminowe	0,4	0,0	0,2	0,0	1 151,9	7,6	(1 151,7)	0,0	(1 151,5)	0,0

1	Rezerwy					188,0	1,2			(188,0)	
2	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,4	0,0	0,2	0,0	607,7	4,0	0,2	200,0	(607,3)	0,1
3	Długoterminowe kredyty bankowe					147,9	1,0			(147,9)	
4	Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe					49,2	0,3			(49,2)	
5	Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe					159,0	1,1			(159,0)	
II	Zobowiązania krótkoterminowe	256,3	2,5	809,5	7,2	2 130,9	14,1	(553,2)	31,7	(1 874,6)	12,0
1	Rezerwy					3,8	0,0			(3,8)	
2	Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki					21,7	0,1			(21,7)	
3	Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe					107,5	0,7			(107,5)	
4	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	249,1	2,4	740,4	6,6	967,8	6,4	(491,3)	33,6	(718,7)	25,7
5	Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	72,2	0,7	69,0	0,6	1 030,1	6,8	3,2	104,6	(957,9)	7,0
Pasywa razem		10 342,0	100,0	15 132,7	100,0	11 230,7	100,0	(4 790,7)	68,3	(888,7)	92,1

II. ZMIANA STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Dane w tys. zł.

Lp	Wyszczególnienie	2015 rok		2014 rok		2013 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2015/2014		2015/2013	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność kontynuowana											
1.	Przychody netto ze sprzedaży	813,7	99,1	11 380,4	96,3	15 889,0	96,6	(10 566,7)	7,2	(15 075,3)	5,1
2.	Koszt własny sprzedaży	685,8	58,1	7 822,5	59,1	10 882,4	58,1	(7 136,7)	8,8	(10 196,6)	6,3
3.	Zysk brutto na sprzedaży	127,9		3 557,9		5 006,5		(3 430,0)	3,6	(4 875,6)	2,6
1.	Koszty sprzedaży	0,2	0,0	1 204,5	9,1	2 484,3	13,3	(1 204,3)	0,0	(2 484,1)	0,0
2.	Koszty ogólnego zarządu	461,3	39,1	1 984,5	15,0	2 689,9	14,4	(1 523,2)	23,2	(2 228,6)	17,6
3.	Pozostałe przychody operacyjne	5,1	0,6	5,6	0,0	129,2	0,8	(0,5)	91,1	(124,1)	3,9
4.	Pozostałe koszty operacyjne	0,0	0,0	705,2	5,3	5,6	0,0	(705,2)	0,0	(5,6)	
C.	Wynik na działalności operacyjnej	(328,4)		(330,7)		(44,0)		2,3	99,3	(284,4)	746,4
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	2,5	0,3	427,1	3,6	434,6	2,6	(424,6)	0,6	(432,1)	0,6
2.	Koszty finansowe	32,6	2,8	1 522,6	11,5	2 674,3	14,3	(1 490,0)	2,1	(2 641,7)	1,2
3.	Wynik na działalności finansowej	(358,2)		(1 095,5)		(2 239,7)		737,3	37,7	1 881,5	
1.	Podatek dochodowy	(22,7)		(21,4)		(514,3)		(1,3)	106,1	491,6	
	Zysk (strata) netto (F-G)	(335,8)		(1 404,8)		(1 769,4)		1 069,0	23,9	1 433,6	19,0

Przychody ogółem	821,3	100,0	16 452,8	100,0	16 452,8	100,0	(4 639,6)	7,0	(15 631,5)	69,0
-------------------------	-------	-------	----------	-------	----------	-------	-----------	-----	------------	------

Koszty ogółem	1 179,5	100,0	18 736,5	100,0	18 736,5	100,0	(5 497,1)	8,9	(17 556,6)	77,2
----------------------	---------	-------	----------	-------	----------	-------	-----------	-----	------------	------

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

LP	Nazwa wskaźnika i jego wzór	Poziom wskaźnika typowy lub bezpieczny	Kryterium prezentacji	Rok obrotowy		
				2015	2014	2013
I.	Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
1	Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	101,81%	105,44%	182,04%
1a	Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	58,81%	60,07%	25,01%
2	Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitał własny} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	3928,82%	1287,05%	1949,92%
3	Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	10 085,3	10 421,3	13 001,8
4	Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze $\frac{\text{aktywa trwałe} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	30-50	procent	95,78%	88,00%	43,70%
II.	Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
5	Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	-3,25%	-12,51%	-11,69%
6	Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	-40,88%	-11,89%	-10,75%
7	Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-25	procent	-3,30%	-13,48%	-14,93%
III.	Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
8	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkoterm.} - \text{zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc}}$	1,2 - 2,0	krotność	1,70	1,66	4,00
9	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia $\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasy} - \text{kr.term.RMK czynne} - \text{nalez.z tyt.dost.i usl.pow.12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc}}$	1,0	krotność	1,70	1,66	3,92
10	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc}}$	0,1-0,2	krotność	0,51	0,10	1,72
IV.	Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
11	Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna	w dniach	312	78	86
12	Splata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna	w dniach	222	27	20

VI.	Wskaźniki przepływów pieniężnych Cash flow	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2013	2012
24	Nadwyżka finansowa jednostki (płynna gotówka) wynik finansowy netto + amortyzacja	-	tys. zł	(335,8)	(500,4)	(35,9)

W 2015 roku Spółka poniosła stratę netto w kwocie 335,8 tys. zł. Zgodnie z przyjętą polityką Grupy Kapitałowej dokonanej w celu poprawy efektywności jej funkcjonowania Zarząd Spółki dokonał w imieniu Spółki przeniesienia zorganizowanej części swojego przedsiębiorstwa do spółki zależnej co skutkowało ograniczeniem działalności operacyjnej w dotychczasowym zakresie.

W związku z poniesioną stratą wskaźniki rentowności osiągnęły wartości ujemne. Ponadto wskaźniki płynności uległy pogorszeniu wartości w porównaniu do danych ubiegłorocznych.

Wyniki badania sprawozdania finansowego jednostki sporządzonego na dzień 31.12.2015 r. oraz powyższe wskaźniki, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności w ciągu 12 miesięcy od daty, na którą zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

Rachunkowość jednostki prowadzona jest zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości przez Spółkę. Przyjęte zasady są dostosowane do warunków i potrzeb przedsiębiorstwa, stosowane w sposób jednolity z zachowaniem zasady ciągłości. Spółka posiada dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe odzwierciedlają przebieg operacji gospodarczych w sposób udokumentowany oraz przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy wykorzystaniu systemu komputerowego oraz zapewnieniu wymogów ustawowych określonych w artykule 13 ust. 4 i 5 Ustawy. Podstawę otwarcia ksiąg stanowiły dane zatwierdzonego sprawozdania za poprzedni rok obrotowy.

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

Sposób przechowania i ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych oraz sprawozdań finansowych spełnia wymogi art. 71 Ustawy.

II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

II.1. Informacje dodatkowe

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny - stosownie do wymogów Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

II.2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej

Aktywa i pasywa, w tym sposoby ich wyceny, zmiany w roku obrotowym oraz prezentacja, we wszystkich istotnych aspektach zostały przedstawione w sposób rzetelny i jasny w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

II.3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z całkowitych dochodów

Pozycje kształtujące wynik finansowy jednostka ujęła kompletnie i prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach, z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

II.4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Dane wykazane w tym elemencie sprawozdania są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sporządzone metodą pośrednią sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazuje prawidłowe powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami w księgach rachunkowych. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone w sposób kompletny i poprawny zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

II.6. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dn. 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdziliśmy naruszenia przepisów prawa a także Statutu Spółki.

IV. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
3. Niniejszy raport zawiera 12 stron kolejno numerowanych.



Andrzej Pulut
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. **10972**
Przeprowadzający badanie w imieniu,

WBS Audyt Sp. z o.o.

Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok. U9B

Podmiot uprawniony Nr ew. 3685

Warszawa 18 marzec 2016 r.

