

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

dotycząca
skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**GRUPY KAPITAŁOWEJ
QUANTUM SOFTWARE S.A.**

za okres 1.01.2015 r. – 31.12.2015 r.

Warszawa, 18 marzec 2016 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla Akcjonariuszy,
Rady Nadzorczej i Zarządu**

z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupy Kapitałowej
QUANTUM SOFTWARE S.A.
w Warszawie**

za okres od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, dla której jednostką dominującą jest Quantum Software spółka akcyjna z siedzibą przy ulicy Sławka 3, w Krakowie („Jednostka Dominująca”), na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowany sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki Dominującej.

Zarząd Jednostki Dominującej oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o 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 Grupy Kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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 dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 31.12.2015 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,
- 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, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje jednostkowe sprawozdania finansowe jednostek zależnych, które nie zostały zbadane, co nie narusza przepisów ustawy o rachunkowości. W odniesieniu do sprawozdań finansowych, które nie zostały zbadane zastosowano procedury rewizyjne pozwalające wydać opinię o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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 3685

Warszawa, 18 marca 2016 r.



GRUPA KAPITAŁOWA QUANTUM SOFTWARE S.A.

**Raport z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

za okres 1.01.2015 r. – 31.12.2015 r.

Warszawa, 18 marzec 2016 r.

SPIS TREŚCI

A. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ.....	3
II. BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	6
III. INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA PO- PRZEDNI ROK OBROTOWY	6
B. ANALIZA SYTUACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ I OCENA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	7
I. ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSO- WEJ	7
II. ZMIANA POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9
III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GRUPY	10
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	11
1. POPRAWNOŚĆ PRZYJĘTYCH ZASAD KONSOLIDACJI I DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ	11
2. KONSOLIDACJA KAPITAŁÓW I WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE	12
3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	12
4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	12
5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	12
6. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	12
7. INFORMACJE DODATKOWE	13
8. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	13
9. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	13
10. ZGODNOŚĆ Z PRAWEM	13
D. PODSUMOWANIE BADANIA	14

A. Część ogólna raportu

I. Dane identyfikujące badaną Grupę Kapitałową

Badanie dotyczy Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest Quantum Software Spółka Akcyjna 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 Grupa posiada:

- kapitał zakładowy	740 tys. zł
- pozostałe kapitały własne Grupy	12 436 tys. zł

Na dzień 31.12.2015 r. struktura własności kapitału zakładowego Jednostki Dominującej 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 Grupy Kapitałowej.
Na dzień 31.12.2015 r. zarejestrowany kapitał zakładowy jednostki dominującej 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:

Jednostka dominująca:

- 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**

Działalność Grupy w badanym okresie obejmowała następujące działalności:

- Działalność usługowa w zakresie technologii informacyjnych i komputerowych,
- Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki
- Działalność usługowa związana z oprogramowaniem.

W roku badanym Grupa prowadziła działalność w zakresie zgodnym z wyżej opisanym.

W badanym okresie do dnia wydania opinii organem kierującym jednostką dominującą był Zarząd w składzie:

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

Sprawozdanie skonsolidowane obejmuje wyniki spółek za okres sprawowania kontroli nad tymi spółkami.

Na badane skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy składają się sprawozdania jednostkowe Spółki Dominującej oraz Spółek zależnych sporządzone na dzień 31.12.2015 roku.

Powiązanie pomiędzy sprawozdaniami jednostkowymi, a sprawozdaniem skonsolidowanym przedstawia się następująco:

Spółka	Suma bilansowa w (tys. zł)	Zysk(strata) netto za okres (tys. zł)
Podmiot dominujący	10 342	(336)
Podmioty zależne	19 016	1 952
RAZEM	29 358	1 626
Korekty konsolidacyjne	(13 064)	(127)
Suma sprawozdania skonsolidowanego	16 294	(1 499)

Skład Grupy Kapitałowej

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 sp. z o.o.
Kapitał zakładowy: 282.500,00 zł w całości opłacony
2. **Firma spółki: Quantum International Sp. z .o.o. – podmiot zależny na Ukrainie**
Siedziba: Kijów
Adres: Jaroslavskij pereulok 7/9, biuro 40
świadcstwo Nr 100107724
Udziałowcy: 100% udziałów posiada Quantum East
Kapitał zakładowy: 76.200 dolarów USA w całości opłacony
3. **Firma spółki: Quantum International Sp. z .o.o. – podmiot zależny w Rosji**
Siedziba: Moskwa
Adres: ulica Letnikovskaja 10 budynek 11
świadcstwo 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 sp. z o.o.
Kapitał założycielski: 1.500.000,00 zł w całości pokryty wkładem niepieniężnym
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: 150.000,00 zł w całości opłacony
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: 6.000,00 zł w całości opłacony
7. **Firma spółki: Quantum Brasil Engenharia Em Software Ltda-ME. – podmiot zależny**
Siedziba: Brasilia/DF
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 sp. z o.o.
Kapitał zakładowy: 340.000,00 BRL w całości opłacony
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: 53.500,00 PLN w całości opłacony

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.
3.995.000,00 PLN pokryty wkładem niepieniężnym oraz 5.000,00 PLN pokryty wkładem pieniężnym

II. Badanie sprawozdania finansowego

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych WBS Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grzybowskiej 4 lok U9B 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 oraz osoby uczestniczące w badaniu nie będące biegłymi rewidentami stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu odpowiednich przepisów.

Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 13.11.2015 r. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. została powołana do zbadania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 r., umowa na badanie została zawarta dnia 20.11.2015 roku.

Badanie przeprowadzono w okresie od 03.03.2016 do 18.03.2016 r.

Prace nasze obejmowały zastosowanie procedur, opartych w znacznej mierze na badaniu wyciekowym sald i transakcji, które stanowią naszym zdaniem wystarczającą podstawę do wydania opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

Zakres i poziom istotności przyjęty dla poszczególnych procedur badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy wynika z dokumentacji roboczej znajdującej się w siedzibie WBS Audyt Sp. z o.o.

Zarząd jednostki dominującej potwierdził na piśmie kompletność ujęcia dokumentów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za badany okres oraz swoją odpowiedzialność za prawidłowość, rzetelność i jasność sprawozdania finansowego.

W trakcie badania Zarząd jednostki dominującej udostępnił wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do przeprowadzenia badania.

III. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej 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 bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2014 r. zostało:

- zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 25.06.2015 r.
- złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 18.03.2016 r.

B. Analiza sytuacji Grupy Kapitałowej i ocena kontynuacji działalności

Wszystkie kwoty wykazane w dalszej części niniejszego raportu biegłego rewidenta zostały przedstawione w tys. złotych.

I. Zmiana i struktura głównych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
			udziału		udziału		udziału		udziału		2015/2014
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	2 638,6	16,1	4 273,3	26,5	6 017,0	37,6	(1 634,7)	61,7	(3 378,4)	43,9
1	Rzeczowe aktywa trwałe	1 519,7	9,3	1 655,9	10,3	1 468,6	9,2	(136,2)	91,8	51,1	103,5
2	Wartości niematerialne i prawne	845,3	5,2	1 617,5	10,1	3 055,5	19,1	(772,2)	52,3	(2 210,2)	27,7
3	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	19,9	0,1	21,6	0,1	23,0	0,1	(1,7)	92,1	(3,1)	86,4
4	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży										
5	Pożyczki udzielone			178,8	1,1	862,9	5,4	(178,8)		(862,9)	
6	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	251,7	1,5	787,9	4,9	591,8	3,7	(536,1)	32,0	(340,1)	42,5
7	Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	2,0		11,5	0,1	15,1	0,1	(9,6)		(13,1)	
B.	Aktywa obrotowe	13 689,1	83,8	11 792,2	73,4	9 986,0	62,4	1 897,0	116,1	3 703,1	137,1
1	Zapasy	126,5	0,8	70,2	0,4	98,3	0,6	56,3	180,3	28,2	128,7
2	Należności z tytułu dostw, robót i usług	4 087,5	25,0	5 719,8	35,6	3 968,6	24,8	(1 632,3)	71,5	119,0	103,0
3	Należności z tytułu podatku dochodowego	2 548,3	15,6	41,8	0,3	0,1	0,0	2 506,5	6 090,1	2 548,2	x
4	Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	0,1	0,0	925,6	5,8	1 380,7	8,6	(925,5)	0,0	(1 380,6)	0,0
5	Pożyczki udzielone	546,3	3,3	233,1	1,5	391,0	2,4	313,2	234,4	155,3	139,7
6	Pozostałe aktywa finansowe										
7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 380,4	39,1	4 801,7	29,9	4 147,4	25,9	1 578,7	132,9	2 233,0	153,8
	Aktywa razem	16 327,8	100,0	16 065,5	100,0	16 003,0	100,0	262,3	101,6	324,8	102,0

L p	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
			udziału		udziału		udziału	udziału	2015/2014	2015/2013	
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny, w tym	13 175,9	80,7	12 202,4	80,6	11 964,9	64,9	973,5	108,0	1 211,0	110,1
1	Kapitał podstawowy	740,4	4,5	740,4	4,6	740,4	4,6		100,0		100,0
2	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	9 677,1	59,3	10 466,0	65,1	11 442,2	71,5	(788,9)	92,5	(1 765,2)	84,6
3	Akcje własne	(102,0)	(0,6)	(102,0)	(0,6)	(77,9)	(0,5)		100,0	(24,1)	130,9
4	Kapitały rezerwowe i zapasowe	114,1	0,7	817,7	5,1	1 656,1	10,3	(703,6)	14,0	(1 541,9)	6,9
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 332,9	8,2	(174,0)	(1,1)	(1 542,5)	(9,6)	1 506,9	(766,1)	2 875,4	(86,4)
6	Zysk (strata) netto	1 327,0	8,1	483,2	3,0	(213,2)	(1,3)	843,7	274,6	1 540,1	(622,5)
B.	Zobowiązania	3 151,9	19,3	3 863,1	24,0	4 038,1	25,2	(711,2)	81,6	(886,3)	78,1
I.	Zobowiązania długoterminowe	756,3	4,6	981,8	6,1	1 354,1	8,5	(225,5)	77,0	(597,8)	55,8
1	Rezerwy	229,4	1,4	230,2	1,4	188,0	1,2	(0,8)	99,7	41,4	122,0
2	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	281,5	1,7	538,6	3,4	718,2	4,5	(257,1)	52,3	(436,7)	39,2
3	Długoterminowe kredyty bankowe	152,0	0,9	152,0	0,9	147,9	0,9	(0,0)	100,0	4,1	102,8
4	Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	93,4	0,6	61,0	0,4	140,9	0,9	32,4	153,0	(47,5)	66,3
5	Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe					159,0	1,0			(159,0)	
II	Zobowiązania krótkoterminowe	2 395,6	14,7	2 881,3	17,9	2 684,0	16,8	(485,7)	83,1	(288,4)	89,3
1	Rezerwy	6,4	0,0	5,6	0,0	3,8	0,0	0,8	114,1	2,6	169,8
2	Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki					21,7	0,1			(21,7)	
3	Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	134,1	0,8	171,5	1,1	231,5	1,4	(37,4)	78,2	(97,4)	57,9
4	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 401,6	8,6	1 465,6	9,1	1 228,9	7,7	(64,0)	95,6	172,8	114,1
5	Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	853,5	5,2	1 238,6	7,7	1 198,2	7,5	(385,1)	68,9	(344,7)	71,2
	Pasywa razem	16 327,8	100,0	16 065,5	100,0	16 003,0	100,0	262,3	101,6	324,8	102,0

II. Zmiana pozycji skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

L p	Wyszczególnienie	2015 rok		2014 rok		2013 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
			udziału		udziału		udziału	udziału	2015/2014		2015/2013
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność kontynuowana											
1.	Przychody netto ze sprzedaży	24 614,3	96,6	25 359,0	97,2	20 388,6	94,3	(744,7)	97,1	4 225,7	120,7
2.	Koszt własny sprzedaży	17 205,2	72,4	17 082,9	69,6	13 885,2	61,9	122,3	100,7	3 320,0	123,9
3.	Zysk brutto na sprzedaży	7 409,1		8 276,1		6 503,5		(867,0)	89,5	905,7	113,9
1.	Koszty sprzedaży	2 110,1	8,9	2 248,0	9,2	3 154,7	14,1	(138,0)	93,9	(1 044,6)	66,9
2.	Koszty ogólnego zarządu	3 255,6	13,7	4 307,7	17,5	4 926,9	22,0	(1 052,1)	75,6	(1 671,3)	66,1
3.	Pozostałe przychody operacyjne	682,7	2,7	359,7	1,4	690,5	0,0	323,0	189,8	(7,9)	98,9
4.	Pozostałe koszty operacyjne	475,4	2,0	249,8	1,0	8,8	0,0	225,6	190,3	466,6	5 429,9
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	2 250,7		1 830,3		(896,4)		420,5	123,0	3 147,1	(251,1)
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	195,1	0,8	382,1	1,5	538,7	2,5	(187,0)	51,1	(343,6)	36,2
2.	Koszty finansowe	712,7	3,0	660,6	2,7	464,7	2,1	52,1	107,9	248,1	153,4
3.	Wynik na działalności finansowej	(517,7)		(278,5)		74,0		(239,2)	185,9	(591,7)	(699,6)
1.	Podatek dochodowy	234,0		221,5		(427,3)		12,5	105,6	661,2	(54,8)
	Zysk (strata) netto (F-G)	1 499,1		1 330,3		(395,1)		168,8	112,7	1 894,2	(379,4)

Przychody ogółem	25 492,1	100,0	26 100,8	100,0	21 617,8	100,0	(608,7)	97,7	3 874,2	117,9
------------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	---------	------	---------	-------

Koszty ogółem	23 759,0	100,0	24 549,0	100,0	22 440,2	100,0	(790,0)	96,8	1 318,8	105,9
---------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	---------	------	---------	-------

III. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność Grupy

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	882,10%	290,94%	827,51%
1a	Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	17,50%	24,43%	18,47%
2	Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitał własny} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	418,03%	315,87%	296,30%
3	Wartość bilansowa jednostki $\frac{\text{aktywa ogółem} - \text{zobowiązania ogółem}}{\text{aktywa ogółem}}$	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	13 175,9	12 202,4	11 964,9
II.	Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
4	Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	9,18%	3,01%	-1,33%
5	Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	5,88%	1,85%	-0,99%
6	Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny} \times 100}$	15-25	procent	11,38%	3,96%	-1,78%
III.	Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
7	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc}}$	1,2 - 2,0	krotność	5,71	4,09	5,42
8	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia $\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasy} - \text{kr.term.RMK czynne} - \text{nalez.z tyt.dost.i usl.pow.12 mc}}{\text{zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc}}$	1,0	krotność	5,71	4,09	5,38
9	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 mc}}$	0,1-0,2	krotność	2,25	1,67	1,55
IV.	Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013

10	Spływ należności (w dniach)	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	73	70	77
	średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów					
11	Splata zobowiązań (w dniach)	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	21	19	20
	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów					

Wyniki badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz powyższe wskaźniki, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, wskazują że nie istnieje poważne zagrożenie utraty możliwości prowadzenia działalności w niezmienionej istotnie skali w ciągu najbliższego roku.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. *Poprawność przyjętych zasad konsolidacji i dokumentacji konsolidacyjnej*

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Quantum Software S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone metodą pełną na podstawie sprawozdania jednostkowego spółki dominującej oraz sprawozdań jednostkowych spółek zależnych, metodą praw własności dla Spółek stowarzyszonych objętych sprawozdaniem.

Zapewniono jednolitość zasad wyceny i zasad sporządzania sprawozdań finansowych spółek Grupy Kapitałowej w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

Zarząd Spółki dominującej w sposób poprawny ustalił zasady konsolidacji.

Dokumentacja konsolidacyjna została sporządzona w sposób kompletny i poprawny, a w szczególności zawiera zestaw informacji dodatkowych sporządzonych przez poszczególne spółki na potrzeby konsolidacji. Informacje te są uzgodnione pomiędzy spółkami i potwierdzone przez biegłego badającego skonsolidowane sprawozdanie Grupy.

Nie wystąpiły istotne odstępstwa od zasad konsolidacji określonych w ustawie o rachunkowości i przepisach wydanych na jej podstawie lub MSR.

2. Konsolidacja kapitałów i wyłączenia konsolidacyjne

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy Jednostki Dominującej.

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych obejmujących:

- wartość bilansową inwestycji jednostki dominującej w każdej z jednostek zależnych oraz tej części kapitałów własnych jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej, w tym ustalenia wartości firmy jednostek objętych konsolidacją,
- salda rozrachunków między jednostkami grupy,
- obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją,
- wyniki niezrealizowane przez jednostki objęte konsolidacją, zawarte w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend,
- skutków sprzedaży całości lub części udziałów (akcji) w jednostkach objętych konsolidacją

Dane stanowiące podstawę do wyłączeń uzyskano z ksiąg rachunkowych jednostki dominującej oraz ksiąg jednostek zależnych.

3. Skonsolidowane sprawozdanie 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

4. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym sporządzono zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 1, przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

5. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Pozycje kształtujące wynik finansowy ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych kwestiach w odniesieniu do całości skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

6. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzono prawidłowo, stosownie do zakresu informacji określonego przez Międzynarodowy Standard Rachunkowości nr 7 – na podstawie: skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów, informacji dodatkowej (i jest zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach) oraz na podstawie danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

7. Informacje dodatkowe

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dane zawarte w informacji dodatkowej zostały przedstawione w istotnych aspektach w sposób kompletny i poprawny, zgodnie z wytycznymi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 1 oraz wymogami dotyczącymi ujawnień zawartych w poszczególnych Standardach.

8. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

Zarząd Jednostki Dominującej sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Grupy i Jednostki Dominującej, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to we wszystkich istotnych aspektach 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

9. Zdarzenia po dacie bilansu

Istotne operacje gospodarcze, udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego, a dotyczące badanego okresu zostały ujęte w księgach badanego okresu.

Pozostałe istotne zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej zdarzenia, które mogą mieć wpływ na ocenę zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo zaprezentowane w części opisowej sprawozdania finansowego.

10. Zgodność z prawem

Zarząd spółki Quantum Software S.A. złożył oświadczenie, w którym potwierdza, że w trakcie roku obrotowego nie miały miejsca fakty świadczące o naruszeniu prawa, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na sprawozdanie finansowe będące przedmiotem naszego badania.

D. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Niniejszy raport zawiera 14 stron kolejno numerowanych.
3. Integralną część raportu stanowi skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2015 roku



Andrzej Pulut
Kluczowy biegły rewident nr **10972**
Przeprowadzający badanie w imieniu

WBS Audyt Sp. z o.o.
Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok. U9B
Podmiot uprawniony Nr 3685

Warszawa, 18 marca 2016 roku

