

**OPINIA I RAPORT**  
**Z BADANIA**  
**SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**za okres**

**od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.**

**QUANTUM SOFTWARE S.A.**  
**UL. WALEREGO SŁAWKA 3A**  
**30-633 KRAKÓW**

**dla**

**Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej**

# **„AUXILIUM AUDYT”**

*Krystyna Adamus, Jadwiga Faron Spółka Komandytowa*

*KRAKÓW, Al. Pokoju 84*

---

## **ZLECENIODAWCA**

Quantum Software Spółka Akcyjna  
Ul. Walerego Sławka 3A  
30-633 Kraków

---

## **OPRACOWANIE**

Opinia i Raport z badania  
sprawozdania finansowego  
za rok 2010

---

## **WYKONAWCY**

Kluczowy Biegły Rewident  
Barbara Słonecka  
Nr ewid. 10803

---

## **DATA**

14.03.2011

---

## **ODPOWIEDZIALNOŚĆ FIRMOWA:**

**AUXILIUM AUDYT**

Krystyna Adamus, Jadwiga Faron Spółka Komandytowa

Kraków, Al. Pokoju 84

Koncesja Krajowej Izby

Biegłych Rewidentów

Nr 3436



## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

z badania sprawozdania finansowego

**QUANTUM SOFTWARE SPÓŁKA AKCYJNA w KRAKOWIE**

za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Quantum Software Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **18.583.219,57 zł**,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujący stratę netto w wysokości: **1.061.858,76 zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: **1.014.931,58 zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujący zwiększenie stanu o kwotę: **331.920,53 zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej 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. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), 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:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2009r. Nr 152, poz. 1223 i Nr 165 poz. 1316),
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- przepisów Rozporządzenia 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. nr 33, poz.259, z późniejszymi zmianami).

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.

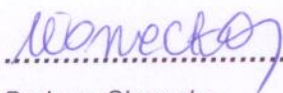
Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.



Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2010., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2010r. do 31.12.2010r.,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – zgodnie z ustawą o rachunkowości, oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy/statutu jednostki.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku i uznałam, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 33, poz.259, późniejszymi zmianami).



Barbara Słonecka

wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 10803

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

AUXILIUM AUDYT Krystyna Adamus, Jadwiga Faron – Spółka Komandytowa

Podmiot uprawniony do badania Sprawozdań finansowych nr 3436

Kraków, 14 marca 2011 r.

KOMPLEMENTARIUSZ  
BIEGŁY REWIDENT NR 10289

  
Krystyna Adamus

**AUXILIUM AUDYT**

Krystyna Adamus, Jadwiga Faron

Spółka Komandytowa

31-564 Kraków, Al. Pokoju 84

REGON 121082783, NIP 6751424353

Raport uzupełniający opinię  
z badania  
sprawozdania finansowego

**QUANTUM SOFTWARE**  
**SPÓŁKA AKCYJNA**  
**W KRAKOWIE**

za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku

---

Kraków, marzec 2011 rok

---

*Raport ten został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego „Quantum Software” Spółka Akcyjna w Krakowie za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku.*

*Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dotyczącą wyżej wymienionego sprawozdania finansowego.*

**Strona**

A. CZĘŚĆ OGÓLNA .....	3
B. SYTUACJA FINANSOWA .....	7
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA .....	10

S *lia*



## A. CZĘŚĆ OGÓLNA

### I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

- Quantum Software Spółka Akcyjna została utworzona aktem notarialnym z dnia 21.02.1997 roku. Siedziba Spółki mieści się w Krakowie przy ul. Walerego Sławka 3A.

Zgodnie ze statutem czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Akcje Spółki znajdują się w publicznym obrocie.

- Na koniec badanego okresu Spółka posiada:

- kapitał podstawowy	735.000,00 zł
- pozostałe kapitały własne	14.615.450,28 zł

Na dzień 31.12.2010 r. kapitał zakładowy spółki wynosił 735.000,00 zł i był podzielony na 1.470.000 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł.

W roku 2010 nie zaszły zmiany związane z kapitałem podstawowym.

Struktura kapitału podstawowego na dzień bilansowy wygląda następująco :

Akcjonariusz	Stan na 31.12.2009	Udział w kapitale
Quantum Assets	898 400 szt. akcji	61,12%
Tomasz Hatała	36 200 szt. akcji	2,46%
Bogusław Ozóg	24 603 szt. akcji	1,67%
Marek Jędra	8 200 szt. akcji	0,56%
Tomasz Polończyk	8 200 szt. akcji	0,56%
Tomasz Mnich	3 400 szt. akcji	0,23%
Pozostali	490 997 szt. akcji	33,40%
<b>Razem</b>	<b>1 470 000 szt. akcji</b>	<b>100,00%</b>

- Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu jest jednostką dominującą grupy kapitałowej Quantum Software S.A .
- Spółkami powiązаныmi z badaną jednostką są następujące podmioty:
  - Quantum East Sp. z o.o.,
  - Quantum International Sp. z o. o.,
  - CNT Quantum Sp. z o.o.,
  - Quantum I-Services Sp. z o.o.,
  - Edisona Sp. z o.o.,
  - Jednostki Grupy Kapitałowej Quantum Asstes Sp. z o.o.

5 uga

- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest:
  - działalność w zakresie oprogramowania,
  - wdrażanie systemów informatycznych,
  - działalność związana z bazami danych,
  - prace badawczo - rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych,
  - doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego,
  - sprzedaż komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego,
  - przetwarzanie danych,
  - doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.
  
- Badana Spółka:
  - Postanowieniem z dnia 31.10.2002 r. Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem: - 0000136768
  - posiada nr statystyczny w systemie REGON potwierdzony 14.07.2010 r.: - 351243328
  - jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany w dniu 01.04.1997 r. przez Urząd Skarbowy Kraków Krowodrza nr NIP : - 677-175-38-70

- Na dzień wydania opinii organem nadzorującym jednostki jest Rada Nadzorcza w składzie:

Leopold Kutyla	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Polończyk	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Jerzy Majewski	Członek Rady Nadzorczej
Henryk Gaertner	Członek Rady Nadzorczej
Anna Nadolska	Członek Rady Nadzorczej

W okresie objętym badaniem oraz po dniu bilansowym nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

- Na dzień wydania opinii organem kierującym jednostką jest Zarząd w składzie:

Tomasz Hatala	Prezes Zarządu
Bogusław Ożóg	Wiceprezes Zarządu
Marek Jędra	Wiceprezes Zarządu
Tomasz Mnich	Członek Zarządu

W okresie objętym badaniem oraz po dniu bilansowym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

- Księgi rachunkowe Spółki za 2010 rok prowadzone były przez Biuro Rachunkowe Abakus Sp. z o. o w Krakowie.
- Średnioroczne zatrudnienie wynosi 120 osób.
- W dniu 17 czerwca 2008 roku Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o sporządzaniu sprawozdań finansowych Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.



## II. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Na badane sprawozdanie finansowe Spółki składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **18.583.219,57 zł**;
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujący stratę w wysokości: **1.061.858,76 zł**;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: **1.014.931,58 zł**;
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę : **331.920,53 zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym od 01 stycznia do 31 grudnia 2010 r.

## III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r., zostało zbadane przez Audyt i Księgowość Barbara Słonecka w Sosnowcu, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – KIBR nr 3442 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń .
- Sprawozdanie finansowe za 2009 rok zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 18 maja 2010 roku , które zadecydowało, że strata bilansowa za 2009 rok w kwocie 299.683,46 zł zostanie pokryta w całości z kapitału zapasowego.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2009 rok zostało:
  - złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 9 czerwca 2010 r.,
  - przesłane do Urzędu Skarbowego w dniu 25 maja 2010 roku,
  - przesłane do ogłoszenia w Monitorze Polskim B w dniu 27 września 2010 roku, do dnia zakończenia badania nie zostały ono opublikowane.

Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2009 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu. Stosownie do art. 5 ust. 1 ustawy o rachunkowości wykazane w księgach rachunkowych na dzień ich zamknięcia stany aktywów i pasywów ujęto w tej samej wysokości, w otwartych na następny rok obrotowy księgach rachunkowych.



#### **IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

- Uchwałą Rady Nadzorczej Nr 9/2010 z dnia 15 marca 2010 roku Firma AUXILIUM AUDYT Krystyna Adamus, Jadwiga Faron – Spółka Komandytowa podmiot uprawniony do badania Sprawozdań finansowych nr 3436 została powołana do zbadania sprawozdania finansowego za 2010 r. Umowa o badanie została zawarta dnia 20 kwietnia 2010 r.
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, AUXILIUM AUDYT Krystyna Adamus, Jadwiga Faron – Spółka Komandytowa w Krakowie jest wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3436, a w jego imieniu badanie przeprowadziła Barbara Słonecka wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 10803.
- 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.
- Badanie przeprowadzono w dniach od 01 marca do 14 marca 2011 roku. Nie było przerw w badaniu.

#### **V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH**

- Zarząd Spółki złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2010 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. Nie wystąpiły ograniczenia badania.

#### **VI. POZOSTAŁE INFORMACJE**

Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.



## B. SYTUACJA FINANSOWA

### I. PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE

Działalność gospodarczą jednostki, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31.12.2010 roku oraz za lata poprzednie charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

Wyszczególnienie	j.m.	2008r.	2009 r.	2010 r.
<b>Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury</b>				
Suma bilansowa	tys. zł.	18 476,23	18 420,31	18 583,22
Wynik netto (+/-)	tys. zł.	1 044,74	-229,68	- 1 061,86
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	tys. zł.	17 628,87	16 054,37	15425,52
przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów				
<b>Przychody ogółem</b>	tys. zł.	18 315,15	17 080,30	15 868,44
przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe				
<b>Kapitał stały</b>	tys. zł.	17 006,67	16 879,09	16 189,03
kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe+RM długoterm.				
<b>Kapitał pracujący (aktywa bieżące netto)</b>	tys. zł.	11 575,25	9 107,05	8 419,05
aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe (bez ZFŚS)				
<b>Wskaźnik struktury aktywów</b>	%	41,9	73,4	72,6
(aktywa trwałe / aktywa obrotowe) *100				
<b>Wskaźnik struktury pasywów (źródeł finansowania)</b>	%	830,8	796,4	474,8
(kapitał własny / kapitał obcy) *100				
<b>Wskaźnik unieruchomienia środków</b>	%	29,5	42,3	42,1
(aktywa trwałe / wartość aktywów) *100				
<b>Trwałość struktury finansowania</b>	%	92,0	91,6	87,1
(kapitał stały / wartość pasywów) *100				
<b>Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym</b>	%	302,1	209,8	196,4
(kapitał własny / aktywa trwałe) *100				
<b>Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym</b>	%	311,6	216,4	207,2
(kapitał stały / aktywa trwałe) *100				
<b>Samofinansowanie aktywów obrotowych</b>	%	11,1	14,3	21,8
(zobowiązania krótkoterm./ aktywa obrotowe) *100				
<b>Wskaźniki płynności</b>				
<b>Wskaźnik płynności I</b>		9,1	7,0	4,6
(aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania)				
<b>Wskaźnik płynności II</b>		9,1	7,0	4,6
((aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobow.)				
<b>Wskaźnik płynności III</b>		6	4,5	3,1
(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / bieżące zobowiązania)				

S 109



<b>Wskaźniki rentowności</b>				
<b>Rentowność aktywów (ROA)</b>				
(wynik netto / przeciętny stan aktywów) *100	%	5,8	-1,2	-5,7
<b>Rentowność kapitałów własnych (ROE)</b>				
(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	6,5	-1,4	-6,7
<b>Rentowność przychodów</b>				
(wynik netto / przychody ogółem) *100	%	5,7	-1,3	-6,7
<b>Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>				
(wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	4,4	-2,2	2,1
<b>Wskaźniki zadłużenia</b>				
<b>Wskaźnik ogólnego zadłużenia</b>				
(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100 (bez ZFŚS)	%	9,2	9,0	13,0
<b>Stopa zadłużenia (wskaźnik zadłużenia kapitału własnego)</b>				
(zobowiązania ogółem / kapitały własne) *100 (bez ZFŚS)	%	10,3	10,1	15,7
<b>Wskaźnik zadłużenia długoterminowego</b>				
(zobowiązania długoterminowe / kapitały własne) *100	%	1,6	0,9	0,6
<b>Wskaźniki efektywności</b>				
<b>Wskaźnik rotacji aktywów</b>				
przychody ogółem / średni stan aktywów ogółem		1	0,9	0,9
<b>Wskaźnik rotacji środków trwałych</b>				
przychody ze sprzedaży / średni stan środków trwałych		11,4	10,1	10,9
<b>Wskaźnik rotacji aktywów obrotowych</b>				
przychody ze sprzedaży / średni stan aktywów obrotowych		1,3	1,4	1,4
<b>Szybkość obrotu zapasów</b>				
(przec. zapasy*t) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	2,7	0,1	1,3
<b>Szybkość obrotu należności</b>				
(przec. należności i roszczenia*t) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	60,1	76,6	77,2
<b>Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług</b>				
(przec. należności z tyt. dostaw, robót i usług*t) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	58,2	72,5	69,6
<b>Szybkość obrotu zobowiązań</b>				
(przec. zobowiązania krótkoterm.*t) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	31,5	33,6	45,7
<b>Szybkość obrotu zobowiązań z tyt. dostaw i usług</b>				
(przec. zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług*t) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	15,9	14,8	26,6

51001



## II. ANALIZA WSKAŹNIKOWA - KOMENTARZ

W porównaniu do roku ubiegłego przychody ze sprzedaży zmniejszyły się o 3,9 % przy jednoczesnym zmniejszeniu sumy kosztów działalności operacyjnej o 8,0 %. Spowodowało osiągnięcie zysku ze sprzedaży na poziomie 328,59 tys. złotych. Po uwzględnieniu osiągniętej straty na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 372,15 tys. złotych, straty na działalności finansowej w kwocie 1.023,87 tys. złotych oraz podatku dochodowego, strata netto za badany okres ukształtowała się na poziomie 1.067,43 tys. złotych. Wynik netto za 2010 rok w porównaniu do roku poprzedniego jest niższy o 832,18 tys. złotych, wobec 229,68 tys. złotych straty na koniec 2009 roku.

W stosunku do roku poprzedniego zmalały wskaźniki płynności Spółki. Płynność bieżąca (I stopnia) Spółki zmalała o 2,4 jednostki w porównaniu do roku ubiegłego i na dzień 31.12.2010 roku wynosiła 4,6. Wskaźnik płynności szybkiej (II stopnia) ukształtował się na również na poziomie 4,6 i zmniejszył się o 2,4 w stosunku do poprzedniego roku. Wskaźnik płynności gotówkowej (III stopnia) zmalał o 1,4 w stosunku do poprzedniego roku i na dzień bilansowy wynosi 3,1. Wysoki poziom wskaźników płynności przewyższający znacznie poziom uznawany za akceptowalny wynika z wysokiego stanu środków pieniężnych pozyskanych z publicznej emisji akcji.

W stosunku do roku poprzedniego pogorszyły się następujące wskaźniki rentowności:

- rentowności przychodów z poziomu -1,3 do poziomu - 6,7 w badanym roku,
- rentowności aktywów z poziomu -1,2 do poziomu - 5,7 w badanym roku,
- rentowności kapitałów własnych z poziomu - 1,4 do poziomu - 6,7 w badanym roku.

Ujemne wartości powyższych wskaźników są spowodowane osiągnięciem przez Spółkę straty netto. Wskaźnik rentowności sprzedaży uległ znacznej poprawie i osiągnął wartość dodatnią 2,1 gdzie w ubiegłym roku wynosił -2,2, co wynika z wypracowania przez Spółkę w 2010 roku zysku ze sprzedaży.

Szybkość obrotu należnościami z tytułu dostaw i usług uległa niewielkiej poprawie w stosunku do poprzedniego okresu i wynosi 70 dni, natomiast w 2009 roku wynosiła 72 dni. Średni okres oczekiwania na należności nie uległ zmianie w stosunku do poprzedniego roku.

Wydłużeniu uległ cykl obrotu zobowiązań z tytułu dostaw i usług. Odpowiednio wynosi 27 dni, gdzie w okresie poprzednim wynosił 15 dni. Nastąpiło również wydłużenie średniego okresu regulowania zobowiązań.

Na skutek nieznacznej zmiany sumy bilansowej oraz zwiększeniu zobowiązań z pominięciem rezerw i funduszy specjalnych uległ pogorszeniu wskaźnik ogólnego zadłużenia i wzrósł do poziomu 13,0 %. Zmniejszył się natomiast wskaźnik zadłużenia długoterminowego i osiągnął wielkość 0,6 %.

## III. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Podczas przeprowadzonego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby okoliczności wskazujące, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalność przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31.12.2010 roku, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31.12.2010 roku Zarząd wskazał, że jednostka w dającej się przewidzieć przyszłości będzie kontynuować swoją działalność oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.



## C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

### I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

#### 1. OCENA DOKUMENTACJI PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI, DOKUMENTOWANIA OPERACJI GOSPODARCZYCH ORAZ PROWADZENIA KSIĄG RACHUNKOWYCH

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi ustawy o rachunkowości i została zatwierdzona przez kierownika jednostki.

Podczas badania nie stwierdzono mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości w dokumentowaniu operacji gospodarczych oraz prowadzeniu ksiąg rachunkowych. Wyniki przeprowadzonego dla potrzeb oceny sprawozdania finansowego wrywkowego badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich oraz powiązań danych ksiąg rachunkowych z badanym sprawozdaniem finansowym pozwalają uznać księgi rachunkowe za prowadzone bieżąco i spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności. Zapewnione jest powiązanie dokonanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym. W jednostce zachowana jest ciągłość zasad rachunkowości.

W jednostce prawidłowo dokonano otwarcia ksiąg rachunkowych badanego okresu. Stosownie do art. 5 ust. 1 ustawy o rachunkowości wykazane w księgach rachunkowych na dzień ich zamknięcia stany aktywów i pasywów ujęto w tej samej wysokości, w otwartych na następny rok obrotowy księgach rachunkowych. Księgi rachunkowe prowadzone są w systemie komputerowym i odpowiadają wymogom przepisów w zakresie prowadzenia ksiąg przy użyciu komputera.

Księgi rachunkowe Spółki za 2010 rok prowadzone były przez biuro rachunkowe Abakus Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Krakowie, przy ul. Śliczna 12/20, a dokumenty stanowiące podstawę zapisu w księgach rachunkowych, przekazywane były na bieżąco po uprzednim sprawdzeniu i zatwierdzeniu pod względem merytorycznym, formalnym i rachunkowym.

Dowody księgowe będące podstawą zapisów w księgach rachunkowych spełniają wymagania art. 20 oraz w art. 21 ustawy o rachunkowości, w szczególności w odniesieniu do zakwalifikowania ich do ujęcia w księgach rachunkowych. Dowody księgowe są rzetelne, kompletne, oraz wolne od błędów rachunkowych.

Księgi rachunkowe oraz dokumentacja rachunkowa są przechowywane zgodnie z postanowieniami rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

#### 2. INWENTARYZACJA SKŁADNIKÓW MAJĄTKOWYCH

Spółka przeprowadziła inwentaryzację niżej wymienionych składników aktywów:

Składniki majątku	Wg stanu na dzień	Uwagi (rodzaj inwentaryzacji)
Towary	31.12.2010	Spis z natury
Gotówka w kasie	31.12.2010	Spis z natury
Aktywa pieniężne na rachunkach bankowych	31.12.2010	Potwierdzenie sald
Należności	31.10.2010	Potwierdzenie sald
Pozostałe aktywa i pasywa	31.12.2010	Weryfikacja sald

Przeprowadzona inwentaryzacja składników aktywów jest wypełnieniem przez badaną jednostkę obowiązku wynikającego z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Biegły rewident nie obserwował spisu z natury składników majątku jednostki.



## **II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Jednostka sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Wprowadzenie zawiera stanowisko Spółki w kwestiach związanych z kontynuacją działalności, objaśnienie stosowanych metod wyceny i sporządzania sprawozdania finansowego.

### **2. POZYCJE AKTYWÓW I PASYWÓW BILANSU**

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących jej zintegrowaną część.

W trakcie badania nie stwierdzono istotnych braków i nieprawidłowości w sporządzaniu tego bilansu.

### **3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących jej zintegrowaną część. Wyliczenie podatku dochodowego znajduje się w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego w Załączniku nr 2.

W trakcie badania nie stwierdzono istotnych braków i nieprawidłowości w sporządzaniu tego rachunku.

### **4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

Dane zawarte w zestawieniu zmian w kapitale są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w bilansie i zapisami ksiąg rachunkowych.

### **5. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Sporządzony przez Spółkę rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku jest prawidłowo powiązany z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami ksiąg rachunkowych. W trakcie badania nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego rachunku.

### **6. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

Jednostka sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Informacja dodatkowa zawiera stanowisko Spółki w kwestiach związanych z kontynuacją działalności, objaśnienie stosowanych metod wyceny i sporządzania sprawozdania finansowego, uzupełniające dane o aktywach i pasywach bilansu oraz rachunku zysków i strat, podstawowe informacje dotyczące pracowników i organów statutowych jednostki. Dane liczbowe zawarte w informacji dodatkowej są zgodne z danymi z ewidencji księgowej.

### **7. 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 dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 33, poz.259 )

### III. USTALENIA I INFORMACJE KOŃCOWE

#### 1. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Po dacie bilansu nie wystąpiły inne istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową jednostki objętej przeglądem.

#### 2. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA

W zakresie dokumentacji objętej badaniem nie stwierdzono naruszenia prawa oraz umowy Spółki.

#### 3. PODSUMOWANIE BADANIA

W toku badania poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego oraz poszczególnych pozycji zestawień obrotów i sald, sporządzonymi dodatkowymi zestawieniami, zastosowanymi próbami rewizyjnymi, w oparciu o które stwierdzono prawidłowość pozycji sprawozdania finansowego oraz rozrachunków z budżetem. Badanie zostało ograniczone do wyliczonych prób, w związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.

Podsumowanie wyników badania zostało ujęte w opinii z badania sprawozdania finansowego, która jest integralną częścią badania.

Niniejszy raport zawiera 12 stron kolejno numerowanych, parafowanych przez biegłego rewidenta oraz został sporządzony w 7 jednobrzmiących egzemplarzach, z których sześć zostało przekazanych do badanego podmiotu, a jeden pozostawiono w podmiocie przeprowadzającym badanie.

*Stonecka*

Barbara Stonecka

wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 10803

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

AUXILIUM AUDYT Krystyna Adamus, Jadwiga Faron – Spółka Komandytowa

Podmiot uprawniony do badania Sprawozdań finansowych nr 3436

Kraków , 14 marca 2011 r.

KOMPLEMENTARIUSZ  
BIEGŁY REWIDENT NR 10289

Krystyna Adamus

**AUXILIUM AUDYT**  
Krystyna Adamus, Jadwiga Faron  
Spółka Komandytowa  
31-564 Kraków, Al. Pokoju 84  
REGON 121082783, NIP 6751424353