



Al. Pokoju 84
31-564 Kraków
tel./fax: (012) 425 80 53
tel.: (012) 425 91 47
auxilium@auxilium.com.pl

www.auxilium.com.pl

OPINIA I RAPORT
Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za okres
od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

QUANTUM SOFTWARE S.A.
Ul. Walerego Sławka 3A
30-633 Kraków

dla
Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
QUANTUM SOFTWARE S.A. w Krakowie

„AUXILIUM AUDYT”

Barbara Szmurło, Jadwiga Faron Spółka Komandytowa

KRAKÓW, Al. Pokoju 84

.....
ZLECENIODAWCA

QUANTUM SOFTWARE S.A.

Ul. Walerego Sławka 3A

30-633 Kraków

OPRACOWANIE

Opinia i Raport z badania
sprawozdania finansowego
za rok 2011

WYKONAWCY

Kluczowy Biegły Rewident

Barbara Słonecka

Nr ewid. 10803

DATA

13.03.2012 r.

.....
ODPOWIEDZIALNOŚĆ FIRMOWA:

AUXILIUM AUDYT

Barbara Szmurło, 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 01.01.2011 r. do 31.12.2011 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 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **18.900.536,44 zł**,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujący zysk netto w wysokości: **519.013,38 zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę: **555.470,03 zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujący zmniejszenie stanu o kwotę: **1.247.025,17 zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki..

Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej 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 Spółki 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.

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 wyrywkowy – 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 31.12.2011 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.,
- 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 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 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, późniejszymi zmianami).

Barbara Słonecka

Barbara Słonecka

wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 10803

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

AUXILIUM AUDYT Barbara Szmurło, Jadwiga Faron – Spółka Komandytowa

Podmiot uprawniony do badania Sprawozdań finansowych nr 3436

Kraków, 13 marca 2012 r.

KOMPLEMENTAR!USZ
BIEGŁY REWIDENT NR 816

Jadwiga Faron

AUXILIUM AUDYT

Barbara Szmurło, 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 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

Kraków, marzec 2012 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 2011 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



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	740.378,50 zł
- pozostałe kapitały własne	15.165.541,81 zł

Na dzień 31.12.2011 r. kapitał zakładowy spółki wynosił 740378,50 zł i był podzielony na 1.480.757 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

W roku 2011 nastąpiło zwiększenie kapitału zakładowego o 5.378,50 zł tj. 10.757 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

Struktura kapitału podstawowego na dzień bilansowy wygląda następująco :

Akcjonariusz	Stan na 31.12.2011	Udział w kapitale
Quantum Assets	898 400 szt. Akcji	60,67%
Tomasz Hatala	36 200 szt. Akcji	2,44%
Bogusław Ożóg	24 603 szt. Akcji	1,66%
Marek Jędra	8 200 szt. Akcji	0,55%
Tomasz Polończyk	8 200 szt. Akcji	0,55%
Tomasz Mnich	3 400 szt. Akcji	0,23%
Pozostali	501 754 szt. Akcji	33,88%
Razem	1 480 757 szt. Akcji	100,00%

- 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 Ukraina,
 - Quantum International Rosja,
 - CNT Quantum Sp. z o.o.,
 - Quantum I-Services Sp. z o.o.,
 - Edisona Sp. z o.o.,
 - Quantum Mobile Solutions Sp. z o.o.,

- Quantum Mobeelizer Sp. z o.o. w organizacji,
- Jednostki Grupy Kapitałowej Quantum Asstes Sp. z o.o.

- 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 Kutyła	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 2011 rok prowadzone były przez Biuro Rachunkowe Abakus Sp. z o. o w Krakowie.
- Średnioroczne zatrudnienie wynosi 99 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 2011 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **18.900.536,44 zł**;
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujący zysk w wysokości: **519.013,38 zł**;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę: **555.470,03 zł**;
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę : **1.247.025,17 zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym od 01 stycznia do 31 grudnia 2011 r.

III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r., zostało zbadane przez Firma AUXILIUM AUDYT Krystyna Adamus, Jadwiga Faron – Spółka Komandytowa podmiot uprawniony do badania Sprawozdań finansowych nr 3436 w Krakowie, i uzyskało opinię bez zastrzeżeń .
- Sprawozdanie finansowe za 2010 rok zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2011 roku , które zadecydowało, że strata bilansowa za 2010 rok w kwocie 1.061.858,76 zł zostanie pokryta w całości z kapitału zapasowego.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2010 rok zostało:
 - złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 28 lipca 2011 r.,
 - przesłane do Urzędu Skarbowego w dniu 08 lipca 2011 roku,
 - przesłane do ogłoszenia w Monitorze Polskim B w dniu 08 lipca 2011 roku, do dnia zakończenia badania nie zostało ono opublikowane.

Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2010 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 4/2011 z dnia 14 marca 2011 roku Firma AUXILIUM AUDYT Barbara Szmurło, Jadwiga Faron – Spółka Komandytowa (dawniej AUXILIUM AUDYT Krystyna Adamus, Jadwiga Faron – Spółka Komandytowa) podmiot uprawniony do badania Sprawozdań finansowych nr 3436 została powołana do zbadania sprawozdania finansowego za 2011 r. Umowa o badanie została zawarta dnia 16 marca 2011 r.
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, AUXILIUM AUDYT Barbara Szmurło, 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 Stonecka 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 13 marca 2011 roku. W dniach 7-9 marca 2011 r. była przerwa 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 31.12.2011 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.	2009 r.	2010 r.	2011 r.
Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury				
Suma bilansowa	tys. zł.	18 420,31	18 583,22	18 900,54
Wynik netto (+/-)	tys. zł.	-229,68	- 1 061,86	-519,01
Przychody ze sprzedaży				
przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	tys. zł.	16 054,37	15 425,52	17 571,88
Przychody ogółem				
przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe	tys. zł.	17 080,30	15 868,44	18 817,58
Kapitał stały				
kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe+RM długoterm.	tys. zł.	16 879,09	16 189,03	17 138,39
Kapitał pracujący (aktywa bieżące netto)				
aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe (bez ZFŚS)	tys. zł.	9 107,05	8 419,05	9 576,03
Wskaźnik struktury aktywów				
(aktywa trwałe / aktywa obrotowe) *100	%	73,4	72,6	68,6
Wskaźnik struktury pasywów (źródła finansowania)				
(kapitał własny / kapitał obcy) *100	%	796,4	474,8	531,2
Wskaźnik unieruchomienia środków				
(aktywa trwałe / wartość aktywów) *100	%	42,3	42,1	40,7
Trwałość struktury finansowania				
(kapitał stały / wartość pasywów) *100	%	91,6	87,1	90,7
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym				
(kapitał własny / aktywa trwałe) *100	%	209,8	196,4	206,8
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym				
(kapitał stały / aktywa trwałe) *100	%	216,4	207,2	222,8
Samofinansowanie aktywów obrotowych				
(zobowiązania krótkoterm./ aktywa obrotowe) *100	%	14,3	21,8	14,6
Wskaźniki płynności				
Wskaźnik płynności I				
(aktywa obrotowe /bieżące zobowiązania)		7,0	4,6	7,1
Wskaźnik płynności II				
((aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobow.)		7,0	4,6	7,0
Wskaźnik płynności III				
(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / bieżące zobowiązania)		4,5	3,1	3,8

Wskaźniki rentowności				
Rentowność aktywów (ROA)	%	-1,2	-5,7	2,8
(wynik netto / przeciętny stan aktywów) *100				
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	%	-1,4	-6,7	3,3
(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100				
Rentowność przychodów	%	-1,3	-6,7	2,8
(wynik netto / przychody ogółem) *100				
Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	%	-2,2	2,1	-2,9
(wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100				
Wskaźniki zadłużenia				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	%	9,0	13,0	8,7
(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100 (bez ZFŚS)				
Stopa zadłużenia (wskaźnik zadłużenia kapitału własnego)	%	10,1	15,7	10,3
(zobowiązania ogółem / kapitały własne) *100 (bez ZFŚS)				
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	%	0,9	0,6	0,4
(zobowiązania długoterminowe / kapitały własne) *100				
Wskaźniki efektywności				
Wskaźnik rotacji aktywów		0,9	0,9	1,0
przychody ogółem / średni stan aktywów ogółem				
Wskaźnik rotacji środków trwałych		10,1	10,9	13,7
przychody ze sprzedaży / średni stan środków trwałych				
Wskaźnik rotacji aktywów obrotowych		1,4	1,4	1,6
przychody ze sprzedaży / średni stan aktywów obrotowych				
Szybkość obrotu zapasów	ilość dni	0,1	1,3	2,5
(przec. zapasy*t) / przychody ze sprzedaży				
Szybkość obrotu należności	ilość dni	76,6	77,2	67,3
(przec. należności i roszczenia*t) / przychody ze sprzedaży				
Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług	ilość dni	72,5	69,6	59,6
(przec. należności z tyt. dostaw, robót i usług*t) / przychody ze sprzedaży				
Szybkość obrotu zobowiązań	ilość dni	33,6	45,7	41,3
(przec. zobowiązania krótkoterm.*t) / przychody ze sprzedaży				
Szybkość obrotu zobowiązań z tyt. dostaw i usług	ilość dni	14,8	26,6	25,9
(przec. zobowiązania z tyt. dostaw, robót i usług*t) / przychody ze sprzedaży				

II. ANALIZA WSKAŹNIKOWA - KOMENTARZ

W porównaniu do roku ubiegłego przychody ze sprzedaży wzrosły się o 13,9 % przy jednoczesnym wzroście sumy kosztów działalności operacyjnej o 19,8 %. Spowodowało to osiągnięcie straty ze sprzedaży na poziomie 515,17 tys. złotych. Po uwzględnieniu osiągniętego zysku na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 562,5 tys. złotych, zysku na działalności finansowej w kwocie 548,07 tys. złotych oraz podatku dochodowego, zysk netto za badany okres ukształtował się na poziomie 519,01 tys. złotych. Wynik netto za 2011 rok w porównaniu do roku poprzedniego jest wyższy o 1.580,87 tys. złotych, wobec 1.061,86 tys. złotych straty na koniec 2010 roku.

W stosunku do roku poprzedniego wzrosły wskaźniki płynności Spółki. Płynność bieżąca (I stopnia) Spółki wzrosła o 2,5 jednostki w porównaniu do roku ubiegłego i na dzień 31.12.2011 roku wynosiła 7,1. Wskaźnik płynności szybkiej (II stopnia) ukształtował się na również na poziomie 7,1 i zwiększył się o 2,4 w stosunku do poprzedniego roku. Wskaźnik płynności gotówkowej (III stopnia) wzrósł o 0,7 w stosunku do poprzedniego roku i na dzień bilansowy wynosi 3,8. 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 poprawiły się następujące wskaźniki rentowności:

- rentowności przychodów z poziomu -6,7 do poziomu 2,8 w badanym roku,
- rentowności aktywów z poziomu -5,7 do poziomu 2,8 w badanym roku,
- rentowności kapitałów własnych z poziomu -6,7 do poziomu 3,3 w badanym roku.

Wskaźnik rentowności sprzedaży uległ pogorszeniu i osiągnął wartość ujemną - 2,9 gdzie w ubiegłym roku wynosił 2,1.

Szybkość obrotu należnościami z tytułu dostaw i usług uległa niewielkiej poprawie w stosunku do poprzedniego okresu i wynosi 60 dni, natomiast w 2010 roku wynosiła 70 dni. Średni okres oczekiwania na należności nie uległ zmianie w stosunku do poprzedniego roku. Skróceniu uległ cykl obrotu zobowiązań z tytułu dostaw i usług. Odpowiednio wynosi 26 dni, gdzie w okresie poprzednim wynosił 27 dni. Nastąpiło również skrócenie średniego okresu regulowania zobowiązań.

Na skutek nieznacznej zmiany sumy bilansowej oraz zmniejszeniu zobowiązań z pominięciem rezerw i funduszy specjalnych uległ poprawie wskaźnik ogólnego zadłużenia i zmalał do poziomu 8,7 %.

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 31.12.2011 roku, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31.12.2011 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 2011 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	31.12.2011	Spis z natury
Gotówka w kasie	31.12.2011	Spis z natury
Aktywa pieniężne na rachunkach bankowych	31.12.2011	Potwierdzenie sald
Należności	30.11.2011	Potwierdzenie sald
Pozostałe aktywa i pasywa	31.12.2011	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 PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sporządzony przez Spółkę rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 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 ust. 2 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.

Barbara Słonecka

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 , 13 marca 2012 r.

KOMPLEMENTARIUSZ
BIEGŁY REWIDENT NR 816

Jadwiga Faron

AUXILIUM AUDYT

Barbara Szmurło, Jadwiga Faron

Spółka Komandytowa

31-564 Kraków, Al. Pokoju 84

REGON 121082783, NIP 6751424353