

OPINIA I RAPORT
Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za okres
od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

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

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

„AUXILIUM AUDYT”

Barbara Szmurło, Jadwiga Faron Spółka Komandytowa

KRAKÓW, Al. Pokoju 84

.....
ZLECENIODAWCA

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

OPRACOWANIE

Opinia i Raport z badania
skonsolidowanego 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

GRUPY KAPITAŁOWEJ QUANTUM SOFTWARE SPÓŁKA AKCYJNA w KRAKOWIE

za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest 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: **19.610.991,23 zł**,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujący stratę netto w wysokości: **332.348,36 zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę: **246.438,36 zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujący zmniejszenie stanu o kwotę: **1.139.222,41 zł**,
- 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 jej Rady Nadzorczej 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 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 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:

- 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 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 sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31.12.2011., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do skonsolidowanego sprawozdania finansowego informujemy, że sprawozdania finansowe 8 jednostek zależnych objętych tym sprawozdaniem, których udział w sumie bilansowej przed wyłączeniami konsolidacyjnymi 20,21 %, nie były badane przez biegłego rewidenta; jest to zgodne z postanowieniami art. 64 ustawy o rachunkowości.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Grupy Kapitałowej w okresie od dnia 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku i uznaliśmy, że zawarte w nim informacje pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego 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) oraz przepisy art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

.....
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.

KOMPLEMENTARIUSZ
BIEGŁY REWIDENT NR 816

Jadwiga Faron
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**

**GRUPA KAPITAŁOWA QUANTUM SOFTWARE
SPÓŁKA AKCYJNA
W KRAKOWIE**

za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku

Raport ten został opracowany w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „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.

Raport składa się z następujących części:

A.	Część ogólna	Strona 2
B.	Sytuacja finansowa	Strona 5
C.	Informacje szczegółowe	Strona 7

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. INFORMACJA WSTĘPNA

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

Akcje jednostki dominującej znajdują się w publicznym obrocie.

- 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.
- W roku 2011 nastąpiło zwiększenie kapitału zakładowego o 5.378,50 zł tj. 10.757 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda.
- Kapitał własny grupy kapitałowej na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2010 roku wynosił 16.274.332,98 złotych.

- Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki dominującej 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.

- Jednostka dominująca:

- 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 dominującej 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 dominującą 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.

II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **19.610.991,23 zł**;
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujący stratę w wysokości: **332.348,36 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: **246.438,36 zł**;
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wskazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **1.139.222,41 zł**;
- dodatkowe informacje i objaśnienia .

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

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym jednostki za poprzedni rok obrotowy

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 01.01.2010r. 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
- Skonsolidowane finansowe za 2010 rok zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2011 roku.
- Zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2010 rok zostało:
 - złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 28 lipca 2011 r.,
 - przesłane do ogłoszenia w Monitorze Polskim B w dniu 8 lipca 2011 roku, do dnia zakończenia badania nie zostały ono opublikowane

3. 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 roku.
- 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 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 13 marca 2011 roku. W dniach 7-9 marca była przerwa w badaniu.

4. Oświadczenia jednostki i dostępność danych

- Zarząd jednostki dominującej udostępnił badającemu wszelkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe i dokumenty, jak również udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.
- Otrzymaliśmy również oświadczenie Zarządu jednostki dominującej o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazanych wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowania o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia oświadczenia.

5. Informacja o grupie kapitałowej

W skład grupy kapitałowej Quantum Software S.A. w Krakowie wg stanu na 31.12.2011 roku wchodziły :

- | | |
|---|----------------------|
| ▪ Quantum Software S.A. z siedzibą w Krakowie | jednostka dominująca |
| ▪ Quantum East Sp. z o. o. z siedzibą w Krakowie | konsolidacja pełna |
| ▪ Quantum International z siedzibą na Ukrainie | konsolidacja pełna |
| ▪ Quantum International z siedzibą w Rosji | konsolidacja pełna |
| ▪ Quantum I-Services Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie | konsolidacja pełna |
| ▪ CNT Quantum Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie | konsolidacja pełna |
| ▪ Edisona Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie | konsolidacja pełna |
| ▪ Quantum Mobile Solutions Sp. z o. o. w Krakowie | konsolidacja pełna |
| ▪ Quantum Mobeelizer Sp. z o. o. w organizacji | konsolidacja pełna |

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Quantum Software S.A. z siedzibą w Krakowie sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku zostało zbadane przez AUXILIUM AUDYT Barbara Szmurło, Jadwiga Faron – Spółka Komandytowa w Krakowie
Sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych objęte tym sprawozdaniem nie były badane przez biegłego rewidenta; jest to zgodne z art. 64 ustawy o rachunkowości.

B. SYTUACJA FINANSOWA

I. PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE

Działalność gospodarczą grupy kapitałowej i, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31.12.2011 roku oraz za lata poprzednie charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

Wyszczególnienie	j.m.	2009r.	2010r.	2011r.
Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury				
Suma bilansowa	tys. zł.	20 710,25	19 666,40	19 6610,99
Wynik netto (+/-)	tys. zł.	88,39	- 1 132,17	- 332,35
Przychody ze sprzedaży	tys. zł.	20 146,33	18 884,89	19 975,35
przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów				
Przychody ogółem	tys. zł.	21 197,58	19 363,90	21 251,39
przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe				
Kapitał stały	tys. zł.	17 515,94	16 764,88	17 370,57
kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe+RM długotermin.				
Kapitał pracujący (aktywa bieżące netto)	tys. zł.	10 235,20	10 020,83	11 199,83
aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe (bez ZFŚS)				
Wskaźnik struktury aktywów	%	56,4	61,10	50,61
(aktywa trwałe / aktywa obrotowe) *100				
Wskaźnik struktury pasywów (źródła finansowania)	%	436,81	440,51	487,74
(kapitał własny / kapitał obcy) *100				
Wskaźnik unieruchomienia środków	%	36,06	37,93	33,60
(aktywa trwałe / wartość aktywów) *100				
Trwałość struktury finansowania	%	84,6	85,25	88,58
(kapitał stały / wartość pasywów) *100				
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	%	228,8	214,87	246,94
(kapitał własny / aktywa trwałe) *100				
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym	%	234,6	224,76	263,58
(kapitał stały / aktywa trwałe) *100				
Samofinansowanie aktywów obrotowych	%	22,76	22,18	14,45
(zobowiązania krótkoterm./ aktywa obrotowe) *100				
Wskaźniki płynności				
Wskaźnik płynności I		4,4	4,5	6,9
(aktywa obrotowe / bieżące zobowiązania)				
Wskaźnik płynności II		4,4	4,5	6,8
((aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobow.)				
Wskaźnik płynności III		2,8	3,1	3,8
(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / bieżące zobowiązania)				

Wskaźniki rentowności				
Rentowność aktywów (ROA)	%	0,45	-5,6	0,33
(wynik netto / przeciętny stan aktywów) *100				
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	%	0,52	-6,8	0,41
(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100				
Rentowność przychodów	%	0,42	-5,8	0,31
(wynik netto / przychody ogółem) *100				
Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	%	0,44	1,46	-6,0
(wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100				
Wskaźniki zadłużenia				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	%	15,5	14,3	10,0
(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100 (bez ZFŚS)				
Stopa zadłużenia (wskaźnik zadłużenia kapitału własnego)	%	18,9	17,5	12,1
(zobowiązania ogółem / kapitały własne) *100 (bez ZFŚS)				
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	%	1,2	0,8	0,9
(zobowiązania długoterminowe / kapitały własne) *100				
Wskaźniki efektywności				
Wskaźnik rotacji aktywów		1,1	0,96	1,08
przychody ogółem / średni stan aktywów ogółem				
Wskaźnik rotacji środków trwałych		11,5	11,7	13,5
przychody ze sprzedaży / średni stan środków trwałych				
Wskaźnik rotacji aktywów obrotowych		1,5	1,5	1,6
przychody ze sprzedaży / średni stan aktywów obrotowych				
Szybkość obrotu zapasów	ilość dni	0,1	1,2	2,3
(przec. zapasy*t) / przychody ze sprzedaży				
Szybkość obrotu należności	ilość dni	70,0	75,6	67,3
(przec. należności i roszczenia*t) / przychody ze sprzedaży				
Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług	ilość dni	66,2	68,7	60,0
(przec. należności z tyt. dostaw, robót i usług*t) / przychody ze sprzedaży				
Szybkość obrotu zobowiązań	ilość dni	41,7	55,3	41,9
(przec. zobowiązania krótkoterm.*t) / przychody ze sprzedaży				
Szybkość obrotu zobowiązań z tyt. dostaw i usług	ilość dni	24,7	36,8	25,3
(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 o 5,77 % przy jednoczesnym wzroście sumy kosztów wytworzenia i sprzedanych towarów i materiałów o 19,00 %, co pozwoliło grupie kapitałowej na osiągnięcie straty ze sprzedaży na poziomie – 1.199,10 tys. złotych. Po uwzględnieniu osiągniętego zysku na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 522,94 tys. złotych, wypracowanego zysku na działalności finansowej w kwocie 496,26 tys. złotych oraz podatku dochodowego w wysokości 152,44 tys. złotych, strata netto za badany okres ukształtowała się na

poziomie 332,35 tys. złotych, z czego zysk w wysokości 65,96 tys. złotych przypadła akcjonariuszom jednostki dominującej a strata w kwocie 398,31 tys. złotych akcjonariuszom mniejszościowym.

W stosunku do roku poprzedniego nieznacznie poprawiły się wskaźniki płynności grupy kapitałowej. Płynność bieżąca (I stopnia) grupy wzrosła o 2,4 jednostki w porównaniu do roku ubiegłego i na dzień 31.12.2011 roku wynosiła 6,9. Wskaźnik płynności szybkiej (II stopnia) ukształtował się na poziomie 6,8 i również wzrósł o 2,3 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 przez jednostkę dominującą z publicznej emisji akcji.

III. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Podczas przeprowadzonego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby okoliczności wskazujące, że jednostka dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31.12.2011 roku Zarząd jednostki dominującej 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. DOKUMENTACJA OPISUJĄCA PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Opracowana przez jednostkę dominującą dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi ustawy o rachunkowości i została zatwierdzona przez kierownika jednostki. Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 roku są zgodne z zasadami wynikającymi Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej. Sprawozdania jednostek zależnych zostały przekształcone dla potrzeb sprawozdania skonsolidowanego.

Dokumentacja konsolidacyjna prowadzona przez jednostkę jest kompletna.

II. OKREŚLENIE ZASTOSOWANYCH PRZY SPORZĄDZENIU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZASAD I METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO

Zasady wyceny aktywów i pasywów na dzień ujęcia w księgach i na dzień bilansowy są zgodne z polityką rachunkowości przyjętą przez jednostkę dominującą, a we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego prawidłowo ujawniono przyjęte zasady (politykę) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim jednostka ma prawo wyboru.

Kapitałem podstawowym jest kapitał akcyjny jednostki dominującej. We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów oraz ustalenie udziałów mniejszości zostały przeprowadzone prawidłowo.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku wyłączono wzajemne należności i zobowiązania jednostek objętych konsolidacją. Przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano wyłączeń przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

III. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Jednostka dominująca sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Wprowadzenie zawiera stanowisko jednostki dominującej w kwestiach związanych z kontynuacją działalności, objaśnienie stosowanych metod wyceny i sporządzania skonsolidowanego 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 skonsolidowanego rachunku zysków i strat zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących jej zintegrowaną część.

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

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

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

5. Rachunek przepływów pieniężnych

Sporządzony przez grupę kapitałową 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

Grupa kapitałowa sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Informacja dodatkowa zawiera stanowisko grupy 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 grupy w roku obrotowym

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego skonsolidowanego 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 i informacje te są zgodne z zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

8. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły inne istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową grupy kapitałowej.

IV. PODSUMOWANIE BADANIA

Ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument. Niniejszy raport zawiera 9 stron kolejno numerowanych, parafowanych przez biegłego rewidenta.



Barbara Słonecka

wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 10803

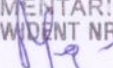
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

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