

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA ZAWIERAJĄCE OPINIĘ  
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

**ORAZ  
RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

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

**za okres 1.01.2016 r. – 31.12.2016 r.**

**Warszawa, 20 kwietnia 2017 r.**

---

## **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

**Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu  
z badania**

**skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

**za okres od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r.**

### **Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej QUANTUM SOFTWARE S.A z siedzibą w Krakowie, na które składają się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2016 roku, skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym i skonsolidowanych przepływów pieniężnych sporządzone za okres od dnia 1.01.2016 roku do dnia 31.12.2016 roku oraz opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości a także informacje dodatkowe i objaśniające.

### **Odpowiedzialność kierownika jednostki dominującej i osób sprawujących nadzór za skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

Kierownik jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej (lub innego organu nadzorującego) jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

### **Odpowiedzialność biegłego rewidenta**

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia. Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident

bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

## **Opinia**

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31.12.2016 r., oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r., zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości jednostki dominującej
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi grupę kapitałową przepisami prawa, w tym Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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. z 2016 r. poz. 860) oraz postanowieniami Statutu jednostki dominującej.

## **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

### ***Opinia na temat sprawozdania z działalności grupy kapitałowej***

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności grupy kapitałowej. Za sporządzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik jednostki dominującej. Ponadto kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej (lub innego organu nadzorującego) jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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. z 2016 r. poz. 860) oraz są

zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem jednostki dominującej o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności grupy kapitałowej. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka dominująca zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639, z późn. zm. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



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

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

**Warszawa, 20 kwietnia 2017 r.**



**GRUPA KAPITAŁOWA  
QUANTUM SOFTWARE S.A.**

**Raport z badania  
skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

**za okres 1.01.2016 r. – 31.12.2016 r.**

---

**Warszawa 20 kwietnia 2017 r.**

## SPIS TREŚCI RAPORTU

<b>A. CZĘŚĆ OGÓLNA .....</b>	<b>3</b>
1.1. CHARAKTERYSTYKA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	3
1.2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ NA DZIEŃ BILANSOWY .....	4
1.3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE PODLEGAJĄCE BADANIU.....	5
1.4. BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	5
1.5. SPRAWOZDANIE ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY .....	6
<b>B. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWO – MAJĄTKOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ .....</b>	<b>6</b>
1. ZMIANA GŁÓWNYCH POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	6
2. ZMIANA GŁÓWNYCH POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA ZYSKÓW LUB START I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	8
3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	8
<b>C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU .....</b>	<b>9</b>
1. POPRAWNOŚĆ PRZYJĘTYCH ZASAD KONSOLIDACJI I DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ .....	9
2. KONSOLIDACJA KAPITAŁÓW, USTALENIE KAPITAŁU MNIEJSZOŚCI .....	9
3. WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE .....	9
4. SPRZEDAŻ CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW (AKCJI) W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH .....	10
5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	10
6. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	10
7. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM .....	10
8. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	10
9. INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	10
10. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	11
11. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	11
12. ZGODNOŚĆ Z PRAWEM .....	11
<b>D. PODSUMOWANIE BADANIA .....</b>	<b>11</b>

## **A. CZĘŚĆ OGÓLNA**

### **1.1. Charakterystyka jednostki dominującej**

Jednostką dominującą grupy jest spółka QUANTUM SOFTWARE S.A. z siedzibą w Krakowie powstałej zgodnie z aktem notarialnym Rep. A nr 1231/97 z dnia 21.02.1997 r. Ostatnia zarejestrowana zmiana dokonała się aktem notarialnym Rep.A nr 5397/2012 z dnia 17.05.2012 r.

#### **QUANTUM SOFTWARE S. A.**

- jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem - **0000136768**
- posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **351243328**
- posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Krakowie **NIP** - **6771753870**

Siedzibą Spółki jest Kraków, ul. Walerego Sławka 3a

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki Dominującej jest działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych, działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki, działalność związana z oprogramowaniem.

Kapitał podstawowy Grupy Kapitałowej stanowi kapitał podstawowy Jednostki Dominującej. Kapitał podstawowy na dzień bilansowy wynosi 740 tys. złotych i dzieli się na 1 480 757 akcji po 0,50 złotych każda. Kapitał własny Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy wynosi 12 188 tys. złotych.

Na dzień wydania opinii akcjonariuszami jednostki dominującej posiadającymi ponad 5 % akcji były następujące podmioty:

<b>Akcjonariusze</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Wartość akcji</b>	<b>Struktura (%)</b>
Minvesta Sp. z o.o.	898 400	449 200,00	60,67%
Pozostali	582 357	291 178,50	39,33%
<b>Razem</b>	<b>1 480 757</b>	<b>740 378,50</b>	<b>100,00%</b>

- W okresie objętym sprawozdaniem do dnia wydania opinii organem kierującym Jednostką Dominującą był Zarząd w poniższym składzie.

▪

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

**Skonsolidowane Sprawozdanie Grupy Kapitałowej QUANTUM SOFTWARE SA,  
Kraków, ul. Walerego Sławka 3a**

**1.2. Skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy**

Spółka jest członkiem Grupy Kapitałowej w rozumieniu Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 10 (MSSF 10) jako jednostka dominująca i posiada następujące spółki zależne:

Nazwa spółki	rodzaj podporządkowania	Udział %	Metoda konsolidacji	Rodzaj wykonanych prac	Rodzaj opinii z badania sprawozdania finansowego	Podmiot uprawniony, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	Dzień, na który sporządzono sprawozdanie finansowe	Okres sprawowania kontroli
QUANTUM SOFTWARE SA	jednostka dominująca	-	pełna	badanie sprawozdania finansowego	opinia z badania sprawozdania finansowego bez zastrzeżeń	WBS Audyt Sp. z o.o.	31.12.2016	-
Quantum Qguar Spółka z o.o.	zależna	100,00%	pełna	badanie sprawozdania finansowego	opinia z badania sprawozdania finansowego bez zastrzeżeń	WBS Audyt Sp. z o.o.	31.12.2016	01.01.2016-31.12.2016
Quantum East Spółka z o.o.	zależna	63,74%	pełna	przegląd danych analitycznych	-		31.12.2016	01.01.2016-31.12.2016
Quantum International - Ukraina	zależna	100,00%	pełna	przegląd danych analitycznych	-		31.12.2016	01.01.2016-31.12.2016
Quantum International - Rosja	zależna	99,00%	pełna	przegląd danych analitycznych	-		31.12.2016	01.01.2016-31.12.2016
Quantum I-Services Spółka z o.o.	zależna	100,00%	pełna	przegląd danych analitycznych	-		31.12.2016	01.01.2016-31.12.2016
Edisonda Spółka z o.o.	zależna	100,00%	pełna	przegląd danych analitycznych	-		31.12.2016	01.01.2016-31.12.2016
Quantum Mobile Solutions Spółka z o.o.	zależna	100,00%	pełna	przegląd danych analitycznych	-		31.12.2016	01.01.2016-31.12.2016
Quantum Brasil Engenharia Em Software-Ltda-ME	zależna	85,00%	pełna	przegląd danych analitycznych	-		31.12.2016	01.01.2016-31.12.2016
EQ System East	praw własności	48,00%	praw własności	przegląd danych analitycznych	-		31.12.2016	01.01.2016-31.12.2016

Spółki Grupy Kapitałowej QUANTUM SOFTWARE S.A. w 2016 roku prowadziły działalność dotyczącą działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych, działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki, działalność związana z oprogramowaniem.

### **1.3. Sprawozdanie finansowe podlegające badaniu**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej QUANTUM SOFTWARE S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzonymi przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku notowań giełdowych.

Na sprawozdanie podlegające badaniu składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku;
- dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przedmiotem badania były również księgi rachunkowe i dokumentacja źródłowa jednostki dominującej i spółek objętych przeglądem pakietów konsolidacyjnych, na podstawie, których sprawozdanie to sporządzono oraz zdarzenia zaistniałe po dniu bilansowym mające wpływ na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy Grupy, wynikające ze sprawozdania za okres badany. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie zdarzeń podlegających ściganiu z mocy prawa.

### **1.4. Badanie sprawozdania finansowego**

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych WBS Audyt Sp. z o.o. przy ul. Grzybowskiej 4 lok U9B w Warszawie jest wpisany na listę pod numerem 3685, a w jego imieniu badanie przeprowadził Andrzej Pulut, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10972.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident oraz osoby uczestniczące w badaniu niebędące biegłymi rewidentami stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie wyboru dokonanego przez Radę Nadzorczą Jednostki Dominującej uchwałą z dnia 20.07.2016 r. Umowa na badanie została zawarta 06.06.2016 r.

Prace nasze obejmowały zastosowanie procedur, opartych w znacznej mierze na badaniu wrywkowym 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.



**Skonsolidowane Sprawozdanie Grupy Kapitałowej QUANTUM SOFTWARE SA,  
Kraków, ul. Walerego Sławka 3a**

Zarząd QUANTUM SOFTWARE S.A. 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.

**1.5. Sprawozdanie za poprzedni rok obrotowy**

- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres 1.01.2015 r. – 31.12.2015 r., zostało zbadane przez WBS Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- Sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2015 r. – 31.12.2015 r., zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 29.06.2016 r.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2015 r. – 31.12.2015 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym i przekazane do publikacji w Monitorze Sądowym i Gospodarczym w dniu 04.07.2016 r.

**B. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWO – MAJĄTKOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ**

**1. ZMIANA GŁÓWNYCH POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

BILANS - AKTYWA w tys. zł											
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015		31.12.2014		Zmiana stanu			
		kwota	Struktura	kwota	Struktura	kwota	Struktura	Wartościowo		Procentowo	
								2016 / 2015	2016 / 2015	2016 / 2015	2016 / 2015
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>2 350</b>	<b>14,1%</b>	<b>2 679</b>	<b>16,4%</b>	<b>4 273</b>	<b>26,6%</b>	<b>-329,0</b>	<b>-12,3%</b>	<b>-1 923,0</b>	<b>-45,0%</b>
I.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 400	8,4%	1 520	9,3%	1 655	10,3%	-120,0	-7,9%	-255,0	-15,4%
II.	Wartość firmy	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0	-	0,0	-
III.	Inne wartości niematerialne	335	2,0%	845	5,2%	1 618	10,1%	-510,0	-60,4%	-1 283,0	-79,3%
IV.	Nieruchomości inwestycyjne	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0	-	0,0	-
V.	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0	-	0,0	-
VI.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	18	0,1%	20	0,1%	22	0,1%	-2,0	-10,0%	-4,0	-18,2%
VII.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0	-	0,0	-
VIII.	Pożyczki udzielone	224	1,3%	0	0,0%	179	1,1%	224,0	-	45,0	25,1%
IX.	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0	-	0,0	-
X.	Pozostałe aktywa finansowe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0	-	0,0	-
XI.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	368	2,2%	292	1,8%	788	4,9%	76,0	26,0%	-420,0	-53,3%
XII.	Pozostałe aktywa trwałe	5	0,0%	2	0,0%	11	0,1%	3,0	150,0%	-6,0	-54,5%
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>14 265</b>	<b>85,9%</b>	<b>13 616</b>	<b>83,6%</b>	<b>11 792</b>	<b>73,4%</b>	<b>649,0</b>	<b>4,8%</b>	<b>2 473,0</b>	<b>21,0%</b>
I.	Zapasy	893	5,4%	127	0,8%	70	0,4%	766,0	603,1%	823,0	1175,7%
II.	Należności handlowe	4 985	30,0%	4 016	24,6%	5 720	35,6%	969,0	24,1%	-735,0	-12,8%
III.	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	2	0,0%	0	0,0%	42	0,3%	2,0	-	-40,0	-95,2%
IV.	Pozostałe należności	1 098	6,6%	2 547	15,6%	0	0,0%	-1449,0	-56,9%	1 098,0	-
V.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0	-	0,0	-
VI.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0	-	0,0	-
VII.	Pożyczki udzielone	90	0,5%	546	3,4%	233	1,5%	-456,0	-83,5%	-143,0	-61,4%
VIII.	Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0	-	0,0	-
IX.	Pozostałe aktywa finansowe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0	-	0,0	-
X.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0,0%	0	0,0%	925	5,8%	0,0	-	-925,0	-100,0%
XI.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 197	43,3%	6 380	39,2%	4 802	29,9%	817,0	12,8%	2 395,0	49,9%
XII.	Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0	-	0,0	-
	<b>Aktywa razem</b>	<b>16 615</b>	<b>100,0%</b>	<b>16 295</b>	<b>100,0%</b>	<b>16 065</b>	<b>100,0%</b>	<b>320,0</b>	<b>2,0%</b>	<b>550,0</b>	<b>3,4%</b>

**Skonsolidowane Sprawozdanie Grupy Kapitałowej QUANTUM SOFTWARE SA,  
Kraków, ul. Walerego Sławka 3a**

<b>BILANS - PASYWA w tys. zł</b>											
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015		31.12.2014		Zmiana stanu			
		kwota	Struktura	kwota	Struktura	kwota	Struktura	2016 / 2015		2016 / 2014	
								Wartościowo	Procentowo	Wartościowo	Procentowo
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
<b>A.</b>	<b>Kapitały własne</b>	<b>13 018</b>	<b>78,4%</b>	<b>12 692</b>	<b>78%</b>	<b>12 202</b>	<b>76%</b>	<b>326,0</b>	<b>2,6%</b>	<b>816,0</b>	<b>6,7%</b>
I.	Kapitał zakładowy	740	4,5%	740	5%	740	5%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
II.	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	9 341	56,2%	9 677	59%	10 466	65%	(336,0)	-3,5%	(1 125,0)	-10,7%
III.	Akcje własne (wielkość ujemna)	(1 211)	-7,3%	(102)	-1%	(102)	-1%	(1 109,0)	1087,3%	(1 109,0)	1087,3%
IV.	Pozostałe kapitały	447	2,7%	51	0%	818	5%	396,0	776,5%	(371,0)	-45,4%
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	(162)	-1,0%	66	0%	(70)	0%	(228,0)	-345,5%	(92,0)	131,4%
VI.	Niepodzielony wynik finansowy	2 071	12,5%	777	5%	(174)	-1%	1 294,0	166,5%	2 245,0	-1290,2%
VII.	Wynik finansowy bieżącego okresu	1 702	10,2%	1 463	9%	483	3%	239,0	16,3%	1 219,0	252,4%
VIII.	Udziały niedające kontroli	90	0,5%	20	0%	41	0%	70,0	350,0%	49,0	119,5%
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	<b>540</b>	<b>3,3%</b>	<b>747</b>	<b>5%</b>	<b>982</b>	<b>6%</b>	<b>(207,0)</b>	<b>-27,7%</b>	<b>(442,0)</b>	<b>-45,0%</b>
I.	Kredyty i pożyczki		0,0%	152	1%	152	1%	(152,0)	-100,0%	(152,0)	-100,0%
II.	Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	122	0,7%	93	1%	61	0%	29,0	31,2%	61,0	100,0%
III.	Pozostałe zobowiązania długoterminowe		0,0%		0%	0	0%	0,0	-	0,0	-
IV.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	206	1,2%	273	2%	539	3%	(67,0)	-24,5%	(333,0)	-61,8%
V.	Rezerwa na świadczenia pracownicze		0,0%		0%	0	0%	0,0	-	0,0	-
VI.	Pozostałe rezerwy	212	1,3%	229	1%	230	1%	(17,0)	-7,4%	(18,0)	-7,8%
VII.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów		0,0%		0%	0	0%	0,0	-	0,0	-
<b>C.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>3 057</b>	<b>18,4%</b>	<b>2 856</b>	<b>18%</b>	<b>2 881</b>	<b>18%</b>	<b>201,0</b>	<b>7,0%</b>	<b>176,0</b>	<b>6,1%</b>
I.	Kredyty i pożyczki		0,0%		0%		0%	0,0	-	0,0	-
II.	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		0,0%		0%	0	0%	0,0	-	0,0	-
III.	Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	71	0,4%	134	1%	171	1%	(63,0)	-47,0%	(100,0)	-58,5%
IV.	Zobowiązania handlowe	1 418	8,5%	1 864	11%	1 466	9%	(446,0)	-23,9%	(48,0)	-3,3%
V.	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	169	1,0%	41	0%	117	1%	128,0	312,2%	52,0	44,4%
VI.	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		0,0%		0%		0%	0,0	-	0,0	-
VII.	Rezerwa na świadczenia pracownicze		0,0%		0%	0	0%	0,0	-	0,0	-
VIII.	Pozostałe rezerwy	7	0,0%	7	0%	6	0%	0,0	0,0%	1,0	16,7%
IX.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 392	8,4%	810	5%	1 121	7%	582,0	71,9%	271,0	24,2%
X.	Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0,0%		0%	0	0%	0,0	-	0,0	-
	<b>Pasywa razem</b>	<b>16 615</b>	<b>100,0%</b>	<b>16 295</b>	<b>100,0%</b>	<b>16 065</b>	<b>100,0%</b>	<b>320,0</b>	<b>2,0%</b>	<b>550,0</b>	<b>3,4%</b>



**Skonsolidowane Sprawozdanie Grupy Kapitałowej QUANTUM SOFTWARE SA,  
Kraków, ul. Walerego Sławka 3a**

**2. ZMIANA GŁÓWNYCH POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PORÓWNAWCZY) - dane tys. zł											
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015		31.12.2014		Zmiana stanu			
		kwota	Struktura	kwota	Struktura	kwota	Struktura	2016 / 2015		2016 / 2014	
								Wartościowo	Procentowo	Wartościowo	Procentowo
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	<b>Przychody ze sprzedaży</b>	25 857	97,3%	24 614	96,6%	25 478	97,0%	1 243	5,0%	379	1,5%
I.	Przychody ze sprzedaży produktów, usług i materiałów	25 857	97,3%	24 614	96,6%	25 478	97,0%	1 243	5,0%	379	1,5%
B.	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	(23 880)	96,6%	(22 571)	94,07%	(23 758)	91,90%	(1 309)	5,8%	(122)	0,5%
I.	Koszt sprzedanych produktów	(17 869)	72,3%	(17 205)	71,71%	(17 202)	66,5%	(664)	3,9%	(667)	3,9%
II.	Koszty sprzedaży	(1 980)	8,0%	(2 110)	8,79%	(2 248)	8,7%	130	-6,2%	268	-11,9%
III.	Koszty ogólnego zarządu	(4 031)	16,3%	(3 256)	13,57%	(4 308)	16,7%	(775)	23,8%	277	-6,4%
C.	<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>	1 977		2 043		1 720		(66)	-3,2%	257	14,9%
D.	Pozostałe przychody operacyjne	67	0,3%	683	2,7%	360	1,4%	(616)	-90,2%	(293)	-81,4%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	(145)	0,6%	(475)	2,0%	(250)	1,0%	330	-69,5%	105	-42,0%
F.	<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	1 899		2 251		1 830		(352)	-15,6%	69	3,8%
G.	Przychody finansowe	652	2,5%	197	0,77%	382	1,5%	455	231,0%	270	70,7%
H.	Koszty finansowe	(387)	1,6%	(713)	2,97%	(1 624)	6,3%	326	-45,7%	1 237	-76,2%
I.	Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych / Udział w zyskach / stratach jednostek stowarzyszonych	(2)	0,0%	(2)	0,0%	47	0,2%	0	0,0%	(49)	-104,3%
J.	<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	2 162		1 733		635		429	24,8%	1 527	240,5%
K.	<b>Podatek dochodowy</b>	(314)	1,3%	(234)	1,0%	(221)	0,9%	(80)	34,2%	(93)	42,1%
L.	<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	1 848		1 499		414		349	23,3%	1 434	346,4%
M.	Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0		0		0		0	-	0	-
N.	<b>Zysk (strata) netto</b>	1 848		1 499		414		349	23,3%	1 434	346,4%

**3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ**

Wskaźniki płynności	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
<b>Wskaźnik płynności finansowej I stopnia</b>	4,67	5,71	4,09
(aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)			
<b>Wskaźnik płynności finansowej II stopnia</b>	4,37	5,71	4,09
((aktywa obrotowe-zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe)			
<b>Wskaźnik płynności finansowej III stopnia</b>	2,35	2,25	1,67
(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / zobowiązania krótkoterminowe)			

Wskaźniki rentowności	31.12.2016	31.12.2015	2014-12-31
<b>Rentowność majątku (ROA)</b>	11,12	9,20	2,57
(wynik finansowy netto / aktywa) *100%			
<b>Rentowność netto</b>	7,14	6,09	1,62
(wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży)*100%			
<b>Rentowność kapitałów własnych (ROE)</b>	14,20	11,18	3,39
(wynik finansowy netto / kapitały własne) *100%			

Grupa Kapitałowa QUANTUM SOFTWARE SA badany okresie sprawozdawczy zamknęła kolejny rok obrotowy zyskiem na poziomie 1 499 tys. zł, która jest konsekwencją realizacją procesów gospodarczych.

Wyniki badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31.12.2016 r. oraz powyższe wskaźniki, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego opinii i raportu, wskazują że nie istnieje poważne zagrożenie utraty możliwości prowadzenia działalności Grupy Kapitałowej 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, ustalenie kapitału mniejszości**

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy Jednostki Dominującej. Kapitały mniejszości na dzień bilansowy nie wystąpił.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

### **3. Wyłączenia konsolidacyjne**

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.

#### **4. Sprzedaż całości lub części udziałów (akcji) w jednostkach podporządkowanych**

Skutki sprzedaży udziałów Brinando Investments LTD ujawniono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej zgodnie z odpowiednimi dokumentami źródłowymi oraz dokumentacją konsolidacyjną.

#### **5. 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.

#### **6. Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych 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.

#### **7. 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.

#### **8. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych**

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

#### **9. Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dane zawarte w informacji dodatkowej zostały przedstawione w istotnych aspektach, zgodnie z wytycznymi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 1 oraz wymogami dotyczącymi ujawnień zawartych w poszczególnych Standardach.



### **10. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej**

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej QUANTUM SOFTWARE SA, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie z działalności Grupy we wszystkich istotnych aspektach jest kompletne i zgodne z wymogami art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

### **11. 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.

### **12. Zgodność z prawem**

Zarząd 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 11 stron kolejno numerowanych.
3. Integralną część raportu stanowi skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2016 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, 20 kwietnia 2017 r.**