

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

**ORAZ
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

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 sprawozdania finansowego
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 sprawozdania finansowego QUANTUM SOFTWARE S.A z siedzibą w Krakowie, na które składają się: sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2016 roku, sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i 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 i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie 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 jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym 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 sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia. Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia 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 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 wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji 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 sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki 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
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę 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.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności jednostki

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

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

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem jednostki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności jednostki. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka 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 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.

QUANTUM SOFTWARE S.A.

**Raport z badania
sprawozdania finansowego**

za okres 1.01.2016 r. – 31.12.2016 r.

Warszawa 20 kwietnia 2017 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

A. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ	3
II. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY	4
B. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWO – MAJĄTKOWEJ JEDNOSTKI	6
1. ZMIANA GŁÓWNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
2. ZMIANA GŁÓWNYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA ZYSKÓW LUB START I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ	8
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	9
I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH	9
II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA	10
IV. PODSUMOWANIE BADANIA	11

A. CZĘŚĆ OGÓLNA**I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ**

Spółka QUANTUM SOFTWARE S.A. z siedzibą w Krakowie ul. Walerego Sławka 3a powstała 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.

Badana jednostka:

- 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**

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki jest działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych, działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki, działalność związana z oprogramowaniem. Jednakże od dnia 25.07.2014 r. w związku z przeniesieniem przedsiębiorstwa do spółki zależnej Quantum Qguar Spółka z o.o. podstawowa działalność Spółki sprowadza się głównie do funkcji holdingowej.

Kapitał podstawowy jednostki na dzień bilansowy wynosi 740 tys. złotych i dzieli się na 1 480 757 akcji po 0,50 złotych każda. Kapitał własny Jednostki na dzień bilansowy wynosi 12 252 tys. złotych.

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

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

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

Imię i Nazwisko	Funkcja
Hatala Tomasz Antoni	Prezes Zarządu
Ozóg Bogusław Jan	Wiceprezes Zarządu
Jędra Marek Józef	Wiceprezes Zarządu
Mnich Tomasz	Członek Zarządu

Za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz przygotowanie sprawozdania finansowego w Spółce w badanym okresie odpowiedzialna była spółka ABAKUS Spółka z o.o., a w jej imieniu pani Monika Kuś.

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	Dzień, na który sporządzono sprawozdanie finansowe	Okres sprawowania kontroli
QUANTUM SOFTWARE SA	jednostka dominująca	-	pełna	31.12.2016	-
Quantum Qguar Spółka z o.o.	zależna	100,00%	pełna	31.12.2016	01.01.2016-31.12.2016
Quantum East Spółka z o.o.	zależna	63,74%	pełna	31.12.2016	01.01.2016-31.12.2016
Quantum International - Ukraina	zależna	100,00%	pełna	31.12.2016	01.01.2016-31.12.2016
Quantum International - Rosja	zależna	99,00%	pełna	31.12.2016	01.01.2016-31.12.2016
Quantum I-Services Spółka z o.o.	zależna	100,00%	pełna	31.12.2016	01.01.2016-31.12.2016
Edisonda Spółka z o.o.	zależna	100,00%	pełna	31.12.2016	01.01.2016-31.12.2016
Quantum Mobile Solutions Spółka z o.o.	zależna	100,00%	pełna	31.12.2016	01.01.2016-31.12.2016
Quantum Brasil Engenharia Em Software-Ltda-ME	zależna	85,00%	pełna	31.12.2016	01.01.2016-31.12.2016
EQ System East	praw własności	48,00%	praw własności	31.12.2016	01.01.2016-31.12.2016

II. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI 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 Audyty 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., które podjęło decyzję o pokryciu straty z zysków z lat następnych.

- 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.
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2015 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

III. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 20.07.2016 r. Spółka WBS Audyt została wybrana do zbadania sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r.. Umowa na badanie została zawarta 06.06.2016 r.
- 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. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.
- Badanie zostało przeprowadzone w okresie od 09.03.2017 r. do 20.04.2017 r. z planowanymi przerwami.

IV. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki w dniu 20.04.2017 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących w sposób istotny na dzień 31.12.2016 r. oraz niezrealizowaniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W trakcie badania, Zarząd Jednostki udostępnił wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do przeprowadzenia badania.
- Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

B. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWO – MAJĄTKOWEJ JEDNOSTKI

1. ZMIANA GŁÓWNYCH POZYCJI 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	10	2016 / 2014	12
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	10 127	80,6%	9 906	95,8%	9 883	88,0%	221,0	2,2%	244,0	2,5%
I.	Rzeczowe aktywa trwałe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0	-	0,0	-
II.	Wartość firmy	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0	-	0,0	-
III.	Inne wartości niematerialne	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0	-	0,0	-
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 w spółkach zależnych	24	0,2%	24	0,2%	24	0,2%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
VII.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	9 991	79,6%	9 791	94,7%	9 791	87,2%	200,0	2,0%	200,0	2,0%
VIII.	Pożyczki udzielone	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0	-	0,0	-
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	112	0,9%	91	0,9%	68	0,6%	21,0	23,1%	44,0	64,7%
XII.	Pozostałe aktywa trwałe	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0	-	0,0	-
B.	Aktywa obrotowe	2 430	19,4%	436	4,2%	1 348	12,0%	1994,0	457,3%	1 082,0	80,3%
I.	Zapasy	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0	-	0,0	-
II.	Należności handlowe	367	2,9%	227	2,2%	1 176	10,5%	140,0	61,7%	-809,0	-68,8%
III.	Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	0,0%	0	0,0%	42	0,4%	0,0	-	-42,0	-100,0%
IV.	Pozostałe należności	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0	-	0,0	-
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	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0	-	0,0	-
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	37	0,3%	77	0,7%	52	0,5%	-40,0	-51,9%	-15,0	-28,8%
XI.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 026	16,1%	132	1,3%	78	0,7%	1894,0	1434,8%	1 948,0	2497,4%
XII.	Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0,0	-	0,0	-
	Aktywa razem	12 557	100,0%	10 342	100,0%	11 231	100,0%	2215,0	21,4%	1 326,0	11,8%

Sprawozdanie QUANTUM SOFTWARE SA, Kraków, ul. Walerego Sławka 3a

BILANS - PASYWA w tys. zł											
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2016		31.12.2015		31.12.2014		Zmiana stanu			
		kwota	Struktura	kwota	Struktura	kwota	Struktura	Wartościowo	Procentowo	Wartościowo	Procentowo
								2016 / 2015	2016 / 2015	2016 / 2014	2016 / 2014
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitały własne	12 252	97,6%	10 085	98%	10 421	93%	2 167,0	21,5%	1 831,0	17,6%
I.	Kapitał zakładowy	740	5,9%	740	7%	740	7%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
II.	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	9 612	76,5%	9 948	96%	10 466	93%	(336,0)	-3,4%	(854,0)	-8,2%
III.	Akcje własne (wielkość ujemna)	(102)	-0,8%	(102)	-1%	(102)	-1%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
IV.	Pozostałe kapitały	0	0,0%	0	0%	887	8%	0,0	-	(887,0)	-100,0%
V.	Niepodzielony wynik finansowy	(165)	-1,3%	(165)	-2%	(165)	-1%	0,0	0,0%	0,0	0,0%
VI.	Wynik finansowy bieżącego okresu	2 167	17,3%	(336)	-3%	(1 405)	-13%	2 503,0	-744,9%	3 572,0	-254,2%
B.	Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	1	0,0%	0	0%	0	0%	1,0	-	1,0	-
I.	Kredyty i pożyczki	0	0,0%	0	0%	0	0%	0,0	-	0,0	-
II.	Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	0	0,0%	0	0%	0	0%	0,0	-	0,0	-
III.	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0,0%	0	0%	0	0%	0,0	-	0,0	-
IV.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1	0,0%	0	0%	0	0%	1,0	-	1,0	-
V.	Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0,0%	0	0%	0	0%	0,0	-	0,0	-
VI.	Pozostałe rezerwy	0	0,0%	0	0%	0	0%	0,0	-	0,0	-
VII.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0,0%	0	0%	0	0%	0,0	-	0,0	-
C.	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	304	2,4%	257	2%	810	7%	47,0	18,3%	(506,0)	-62,5%
I.	Kredyty i pożyczki	0	0,0%	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	-	0,0	-
III.	Zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu i dłużnych papierów wartościowych	0	0,0%	0	0%	0	0%	0,0	-	0,0	-
IV.	Zobowiązania handlowe	227	1,8%	249	2%	741	7%	(22,0)	-8,8%	(514,0)	-69,4%
V.	Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego (PDOP)	0	0,0%	0	0%	0	0%	0,0	-	0,0	-
VI.	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	0	0,0%	0	0%	0	0%	0,0	-	0,0	-
VII.	Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0,0%	0	0%	0	0%	0,0	-	0,0	-
VIII.	Pozostałe rezerwy	0	0,0%	0	0%	0	0%	0,0	-	0,0	-
IX.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	77	0,6%	8	0%	69	1%	69,0	862,5%	8,0	11,6%
X.	Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0,0%	0	0%	0	0%	0,0	-	0,0	-
	Pasywa razem	12 557	100,0%	10 342	100,0%	11 231	100,0%	2 215,0	21,4%	1 326,0	11,8%

2. ZMIANA GŁÓWNYCH POZYCJI 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	Wartościowo		Procentowo	
								2016 / 2015	2016 / 2014	2016 / 2015	2016 / 2014
3	4	5	6	7	8	9	10	11	12		
A.	Przychody ze sprzedaży	1 157	36,7%	814	99,1%	11 499	96,4%	343	42,1%	(10 342)	-89,9%
I.	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 157	36,7%	814	99,1%	11 499	96,4%	343	42,1%	(10 342)	-89,9%
B.	Koszty działalności operacyjnej	(962)	97,4%	(1 147)	99,14%	(11 130)	83,45%	185	-16,1%	10 168	-91,4%
I.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(472)	47,8%	(686)	59,29%	(7 941)	59,5%	214	-31,2%	7 469	-94,1%
II.	Koszty sprzedaży	0	0,0%	0	0,00%	(1 204)	9,0%	0	-	1 204	-100,0%
III.	Koszty ogólnego zarządu	(490)	49,6%	(461)	39,84%	(1 985)	14,9%	(29)	6,3%	1 495	-75,3%
C.	Zysk (strata) na sprzedaży	195		(333)		369		528	-158,6%	(174)	-47,2%
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0	0,0%	5	0,6%	6	0,1%	(5)	-100,0%	(6)	-100,0%
E.	Pozostałe koszty operacyjne	(45)	4,6%	0	0,0%	(705)	5,3%	(45)	-	660	-93,6%
F.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	150		(328)		(330)		478	-145,7%	480	-145,5%
G.	Przychody finansowe	1 998	63,3%	2	0,24%	427	3,6%	1 996	9980,0%	1 571	367,9%
H.	Koszty finansowe	(2)	0,2%	(33)	2,85%	(1 523)	11,4%	31	-93,9%	1 521	-99,9%
I.	Wynik na sprzedaży udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	-	0	-
J.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 146		(359)	-	(1 426)	-	2 505	-697,8%	3 572	-250,5%
K.	Podatek dochodowy	21	-2,1%	23	-2,0%	21	-0,2%	(2)	-8,7%	0	0,0%
L.	Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 167		(336)		(1 405)		2 503	-744,9%	3 572	-254,2%
M.	Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0		0		0		0	-	0	-
N.	Zysk (strata) netto	2 167		(336)		(1 405)		2 503	-744,9%	3 572	-254,2%

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Wskaźniki płynności	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia	10,70	1,75	1,82
(aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)			
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia	10,70	1,75	1,82
((aktywa obrotowe-zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe)			
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia	8,93	0,53	0,11
(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / zobowiązania krótkoterminowe)			

Wskaźniki rentowności	31.12.2016	31.12.2015
Rentowność majątku (ROA)	18,93	-3,12
(wynik finansowy netto / przeciętny stan aktywów) *100		
Rentowność netto	187,29	-41,28
(wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży)*100		
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	19,40	-3,28
(wynik finansowy netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100		

Jednostka pełni głównie funkcje holdingową i główną przyczyną poprawy wskaźników rentowności było otrzymanie dywidendy od jednostki zależnej.

Wyniki badania sprawozdania finansowego jednostki 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

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

Rachunkowość jednostki prowadzona jest zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości przez Spółkę. Przyjęte zasady są dostosowane do warunków i potrzeb przedsiębiorstwa, stosowane w sposób jednolity z zachowaniem zasady ciągłości. Spółka posiada dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe odzwierciedlają przebieg operacji gospodarczych w sposób udokumentowany oraz przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy wykorzystaniu systemu komputerowego oraz zapewnieniu wymogów ustawowych określonych w artykule 13 ust. 4 i 5 Ustawy. Podstawę otwarcia ksiąg stanowiły dane zatwierdzonego sprawozdania za poprzedni rok obrotowy.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie i terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

Sposób przechowania i ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych oraz sprawozdań finansowych spełnia wymogi art. 71 Ustawy.

II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

II.1 Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

1. Aktywa

Pozycje wykazane w aktywach są zgodne z ewidencją księgową i zostały prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Przy wycenie bilansowej poszczególnych składników aktywów, jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości wynikających z ustawy o rachunkowości.

2. Kapitały własne

Kapitały własne zostały prawidłowo ujęte i zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Wartość kapitału podstawowego wykazanego w księgach i sprawozdaniu finansowym jest zgodna z aktualnym na dzień bilansowy odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego.

3. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Pozycje wykazane w zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania są zgodne z ewidencją księgową

i zostały w istotnym zakresie prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

II.2 Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

Pozycje kształtujące wynik finansowy jednostka ujęła kompletnie i prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach, z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

II.3 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Dane wykazane w tym elemencie sprawozdania są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.4 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sporządzone metodą pośrednią sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazuje prawidłowe powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami w księgach rachunkowych. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych jest zgodne z regulacjami MSR 7.

II.5 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny, z uwzględnieniem wymogów wynikających z MSSF, a w zakresie nieregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości, w tym przede wszystkim zawiera informację, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę, w dającej się przewidzieć przyszłości.

II.6 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 z działalności Jednostki 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.

III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdziliśmy naruszenia przepisów prawa a także Statutu Spółki.

IV. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie - w dużej mierze metodą wrywkową - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
3. Niniejszy raport zawiera 11 stron kolejno numerowanych.



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.