

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

dotycząca
skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

za okres 1.01.2013 r. – 31.12.2013 r.

Warszawa, 14 marzec 2014 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla Akcjonariuszy,
Rady Nadzorczej i Zarządu**

z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

za okres od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, dla której jednostką dominującą jest Quantum Software spółka akcyjna z siedzibą przy ulicy Sławka 3, w Krakowie („Jednostka Dominująca”), na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowany sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest kierownik jednostki dominującej.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki 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 2013 r., poz. 330), 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:

- przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330),
- 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 wrywkowy – 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2013 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dn. 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.



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 3685

Warszawa, 14 marca 2014 r.

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

**Raport z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

za okres 1.01.2013 r. – 31.12.2013 r.

Warszawa, 14 marzec 2014 r.

SPIS TREŚCI

A. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU.....	3
I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ	3
II. BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	5
III. INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY.....	6
B. ANALIZA SYTUACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ I OCENA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	7
I. ZMIANA I STRUKTURA GŁÓWNYCH POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
II. ZMIANA POZYCJI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GRUPY	9
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU.....	11
1. POPRAWNOŚĆ PRZYJĘTYCH ZASAD KONSOLIDACJI I DOKUMENTACJI KONSOLIDACYJNEJ.....	11
2. KONSOLIDACJA KAPITAŁÓW I WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE	11
3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	12
4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM	12
5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	12
6. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	12
7. INFORMACJE DODATKOWE	12
8. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	12
9. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	13
10. ZGODNOŚĆ Z PRAWEM	13
D. PODSUMOWANIE BADANIA	13

A. Część ogólna raportu**I. Dane identyfikujące badaną Grupę Kapitałową**

Badanie dotyczy Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest Quantum Software Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie powstałej zgodnie aktem notarialnym Rep. A nr 1231/97 z dnia 21.02.1997 r. Ostatnia zarejestrowana zmiana Statutu dokonała się aktem notarialnym Rep. A. nr 5397/2012 z dnia 17.05.2012 r.

Na koniec badanego okresu Grupa posiada:

- kapitał zakładowy
- pozostałe kapitały własne Grupy

740 tys. zł
11 224 tys. zł

Na dzień 31.12.2013 r. struktura własności kapitału zakładowego Jednostki Dominującej przedstawia się następująco:

Właściciel akcji	Ilość akcji	Wartość	Udział
Quantum Assets Sp. z o.o.	898 400	449 200,00	60,67%
Tomasz Hatała	36 200	18 100,00	2,44%
Bogusław Ożóg	31 924	15 962,00	2,16%
Marek Jędra	8 200	4 100,00	0,55%
Tomasz Polończyk	8 200	4 100,00	0,55%
Tomasz Mnich	3 400	1 700,00	0,23%
Pozostali	494 433	247 216,50	33,4%
suma	1 480 757	740 378,50	100,00%

- W badanym roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w wysokości kapitału zakładowego Grupy Kapitałowej.
Na dzień 31.12.2013 r. zarejestrowany kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosił 740.378,50 zł i dzielił się na 1 480 757 akcji o wartości nominalnej 0,5 zł każda. Na dzień 31.12.2013 r. Spółka posiada akcje własne o wartości 78 tys. zł.
- Spółka wg stanu na koniec badanego okresu jest Jednostką dominującą i posiada następujące Spółki zależne:

1) Firma spółki: Quantum East Sp. z o.o. – podmiot zależny

Siedziba: Kraków

Udziałowcy: 63,47 % udziałów posiada Quantum software S.A.

Kapitał zakładowy w całości opłacony: 282 500,00 zł

2) Firma spółki: Quantum International Sp. z .o.o. – podmiot zależny

Siedziba: Kijów

Udziałowcy: 100% udziałów posiada Quantum East Sp. z o.o.

Kapitał zakładowy w całości opłacony: 76 200 dolarów USA

3) Firma spółki: Quantum International Sp. z .o.o. – podmiot zależny

Siedziba: Moskwa

Udziałowcy: 99% udziałów posiada Quantum East Sp. z o.o.

Kapitał zakładowy w całości opłacony: 1 200 000 RUB

4) Firma spółki: Quantum I- Services Sp. z o.o. – podmiot zależny

Siedziba: Kraków

Udziałowcy: 100% udziałów posiada Quantum software S.A.

Kapitał zakładowy w całości pokryty wkładem niepieniężnym: 1 500 000,00 zł

5) Firma spółki: Edisonda Sp. z o.o. – podmiot zależny

Siedziba: Kraków

Udziałowcy: 59,2% udziałów posiada Quantum software S.A.

Kapitał założycielski w całości opłacony: 150 000,00 zł

6) Firma spółki: Quantum Mobile Solutions Sp. z o.o. – podmiot zależny

Siedziba: Kraków

Udziałowcy: 75 % udziałów posiada Quantum I- Services Sp. z o.o.

Kapitał zakładowy w całości opłacony: 6 000,00 zł

7) Firma spółki: Mobeelizer Sp.z o.o. – spółka będąca podmiotem zależnym do dnia 23 października 2013 roku

Siedziba: Kraków

Udziałowcy: 51,28 % udziałów posiada Quantum Mobile Solutios Sp. z o.o.

Kapitał założycielski w całości opłacony: 1 092 000,00 zł

8) Firma spółki: Quantum Mobs system S.L. – podmiot zależny

Siedziba: Madryt

Udziałowcy: 86% udziałów posiada Quantum software S.A.

Kapitał zakładowy w całości opłacony: 3100,00 Euro

9) Firma spółki: Quantum Brasiel Engenharia Em Software Ltda-ME. – podmiot zależny

Siedziba: Brasilia/DF

Udziałowcy: 85% udziałów posiada Quantum software S.A.

Kapitał zakładowy częściowo opłacony: 200 000,00 BRL

10) Firma spółki: QMobs Systems Chile S.A. – podmiot zależny

Siedziba: Santiago de Chile

Udziałowcy: 99,99% udziałów posiada Quantum Mobs System S.L

Kapitał zakładowy częściowo opłacony: 31 000 000,00 CLP

11) Firma spółki: EQ System East – podmiot zależny

Siedziba: Kraków

Udziałowcy: 48% udziałów posiada Quantum software S.A.

Kapitał zakładowy w całości opłacony: 50 000,00 PLN

Jednostka dominująca:

- jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem - **0000136768**
- posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **351243328**

- przeważający rodzaj działalności posiada symbol **PKD** - **58.19 Z**
- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Krakowie **NIP** - **6771753870**

Działalność Grupy w badanym okresie obejmowała następujące działalności:

- Działalność usługowa w zakresie technologii informacyjnych i komputerowych,
- Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki
- Działalność usługowa związana z oprogramowaniem.

W roku badanym Grupa prowadziła działalność w zakresie zgodnym z wyżej opisanym.

W badanym okresie do dnia wydania opinii organem kierującym jednostką dominującą był Zarząd w składzie:

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

Sprawozdanie skonsolidowane obejmuje wyniki spółek za okres sprawowania kontroli nad tymi spółkami.

Na badane skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy składają się sprawozdania jednostkowe Spółki Dominującej oraz Spółek zależnych sporządzone na dzień 31.12.2013 roku.

Powiązanie pomiędzy sprawozdaniami jednostkowymi, a sprawozdaniem skonsolidowanym przedstawia się następująco:

Spółka	Suma bilansowa w (tys. zł)	Zysk(strata) netto za okres (tys. zł)
Podmiot dominujący	15 132	-1 769
Podmioty zależne	5 501	-1 544
RAZEM	20 633	-3 313
Korekty konsolidacyjne	-4 630	-3 100
Suma sprawozdania skonsolidowanego	16 003	-213

II. Badanie sprawozdania finansowego

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych WBS Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Grzybowskiej 4 lok U9B 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 nie będące biegłymi rewidentami stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu odpowiednich przepisów.

Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 23.12.2013 r. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. została powo-

łana do zbadania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 r., umowa na badanie została zawarta dnia 10.01.2014 roku.

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.

Zarząd jednostki dominującej 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.

III. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres 1.01.2012 r. - 31.12.2012 r. zostało zbadane przez ECA Auxilium Sededyński Spółka z o.o. Barbara Szmurło Spółka Komandytowa (numer podmiotu uprawnionego do badania nr 3436) i uzyskało opinię z zastrzeżeniem:

„W związku z dokonaną przez jednostkę retrospektywną korektą Spółka nie zaprezentowała sprawozdanie z sytuacji finansowej na początek najwstępniejszego porównawczego okresu, w którym jednostka postanowiła zastosować zasady (politykę) rachunkowości retrospektywnie lub dokonała retrospektywnego przekształcenia pozycji w sprawozdaniu finansowym. Podejście to jest sprzeczne z zasadami MSR 8 – Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów oraz MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych”.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2012 r. zostało:

- zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 21.06.2013 r.
- złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 05.07.2013 r.

B. Analiza sytuacji Grupy Kapitałowej i ocena kontynuacji działalności

Wszystkie kwoty wykazane w dalszej części niniejszego raportu biegłego rewidenta zostały przedstawione w tys. złotych.

I. Zmiana i struktura głównych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Lp	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%		%		%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	6 017,0	37,6	5 982,3	33,5	6 528,2	33,5	34,7	180,2	(511,3)	26 196,2
I.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 468,6	9,2	1 423,6	8,0	1 378,3	7,1	45,0	103,2	90,3	106,6
II.	Wartości niematerialne i prawne	3 055,5	19,1	3 968,4	22,3	5 106,9	26,2	(912,9)	77,0	(2 051,3)	59,8
III.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	23,0	0,1					23,0		23,0	
IV.	Aktywa finansowe			562,6	3,2			(562,6)			
V.	Pożyczki udzielone	862,9	5,4			3,3	0,0	862,9		859,6	26 029,8
VI.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	591,8	3,7	24,3	0,1	6,4	0,0	567,6		585,5	
VII.	Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	15,1	0,1	3,5	0,0	33,4	0,2	11,6		(18,3)	
B.	Aktywa obrotowe	9 986,0	62,4	11 850,5	66,5	12 949,9	66,5	(1 864,4)	541,1	(2 963,9)	415,0
I.	Zapasy	98,3	0,6	77,4	0,4	142,2	0,7	20,8	126,9	(43,9)	69,1
II.	Należności z tytułu dostaw, robót i usług	3 968,6	24,8	4 593,8	25,8	3 664,9	18,8	(625,2)	86,4	303,7	108,3
III.	Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	1 380,8	8,6	828,2	4,6	969,0	5,0	552,7	166,7	411,8	142,5
IV.	Pożyczki udzielone	391,0	2,4	429,3	2,4	1 063,3	5,5	(38,3)	91,1	(672,3)	36,8
V.	Pozostałe aktywa finansowe										
VI.	Środki pieniężne	4 147,4	25,9	5 921,8	33,2	7 110,5	36,5	(1 774,4)	70,0	(2 963,1)	58,3
	Aktywa razem	16 003,0	100,0	17 832,8	100,0	19 478,1	100,0	(1 829,8)	89,7	(3 475,1)	82,2

Lp	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%		%		%
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał własny	11 964,9	74,8	13 399,7	75,1	15 816,3	81,2	(1 434,8)	822,9	(3 851,4)	(270,2)
I.	Kapitał podstawowy	740,4	4,6	740,4	4,2	740,4	3,8		100,0		100,0
II.	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 442,2	71,5	11 442,2	64,2	11 442,2	58,7		100,0		100,0
III.	Akcje własne	(77,9)	(0,5)	(77,9)	(0,4)	(77,9)	(0,4)		100,0		100,0
IV.	Kapitały rezerwowe i zapasowe	1 656,1	10,3	2 722,7	15,3	2 992,9	15,4	(1 066,6)	60,8	(1 336,8)	55,3
V.	Zysk i strata z lat ubiegłych	(1 542,5)	(9,6)	(656,7)	(3,7)	153,8	0,8	(885,8)	234,9	(1 696,3)	(1 002,8)
VI.	Zysk (strata) netto	(213,2)	(1,3)	(1 097,6)	(6,2)	66,0	0,3	884,4	19,4	(279,1)	(323,2)

VII.	Różnice kursowe	(81,5)	(0,5)	(41,4)	(0,2)	(11,8)	(0,1)	(40,0)	196,5	(69,7)	692,4
VIII.	Udziały niedające kontroli	41,2	0,3	368,1	2,1	510,7	2,6	(326,9)	11,2	(469,5)	8,1
B.	Zobowiązania	4 038,1	25,2	4 433,1	24,9	3 661,8	18,8	(394,9)	972,8	376,3	1 598,9
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 354,1	8,5	1 587,7	8,9	1 704,1	8,7	(233,5)	459,6	(350,0)	843,8
1.	Rezerwy	188,0	1,2	165,3	0,9	131,3	0,7	22,8	113,8	56,7	143,2
2.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	718,2	4,5	784,4	4,4	607,9	3,1	(66,2)	91,6	110,3	118,1
3.	Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	147,9	0,9	146,0	0,8	34,3	0,2	1,9	101,3	113,7	431,7
4.	Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	140,9	0,9	129,2	0,7	107,2	0,6	11,7	109,1	33,7	131,4
5.	Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	159,0	1,0	362,8	2,0	823,4	4,2	(203,8)	43,8	(664,4)	19,3
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 684,0	16,8	2 845,4	16,0	1 957,7	10,1	(161,4)	513,3	726,3	755,1
1.	Rezerwy	3,8	0,0	3,2	0,0	3,6	0,0	0,5	116,6	0,1	103,2
2.	Krótkoterminowa część kredytów bankowych i pożyczek	21,7	0,1	31,5	0,2	52,5	0,3	(9,8)	68,8	(30,8)	41,3
3.	Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	231,5	1,4	171,0	1,0	70,1	0,4	60,4	135,3	161,4	330,2
4.	Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	1 228,9	7,7	1 047,2	5,9	1 135,1	5,8	181,7	117,3	93,8	108,3
5.	Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	1 198,2	7,5	1 592,4	8,9	696,4	3,6	(394,2)	75,2	501,8	172,1
Pasywa razem		16 003,0	100,0	17 832,8	100,0	19 478,1	100,0	(1 829,8)	89,7	(3 475,1)	82,2

II. Zmiana pozycji skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

Lp	Wyszczególnienie	2013 rok		2012 rok		2011 rok		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału	2013/2012		2013/2011	
									%		%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	20 595,0	94,4	19 981,6	96,5	19 975,4	95,3	613,4	103,1	619,7	103,1
2.	Koszt własny sprzedaży	22 173,2	97,9	22 114,3	98,9	20 893,3	98,8	58,9	100,3	1 279,8	106,1
3.	Wynik na sprzedaży	(1 578,1)		(2 132,7)		(918,0)		554,5	74,0	(660,2)	171,9
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	690,5	3,2	283,5	1,4	403,3	1,9	407,1	243,6	287,2	171,2
2.	Pozostałe koszty operacyjne	8,8	0,0	51,2	0,2	161,5	0,8	(42,4)	17,2	(152,7)	5,4
3.	Wynik na działalności operacyjnej	681,7		232,3		241,8		449,5	293,5	439,9	281,9
C. Wynik operacyjny (A3+B3)		(896,4)		(1 900,4)		(676,2)		1 004,0	47,2	(220,2)	132,6
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	538,7	2,5	438,9	2,1	591,6	2,8	99,7	122,7	(52,9)	91,1
2.	Koszty finansowe	464,7	2,1	188,3	0,8	95,3	0,5	276,4	246,7	369,4	487,4
3.	Wynik na działalności finansowej	74,0		250,6		496,3		(176,6)	29,5	(422,3)	14,9
E.											

1.	Udział w stratach jed.stowarzyszonej	(1,0)	(0,0)					(1,0)		(1,0)	
2.	Strata ze zbycia jed.zależnej	(194,5)	(0,9)					(194,5)		(194,5)	
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	(1 017,9)		(1 649,8)		(179,9)		631,9	61,7	(838,0)	565,8
1.	Podatek dochodowy	(427,3)		63,2		152,4		(490,5)	(676,1)	(579,7)	(280,3)
2.	Udziały niedające kontroli	(377,5)		(1 226,0)		(398,3)		848,5	30,8	20,8	94,8
	Zysk (strata) netto	(213,2)		(487,1)		66,0		273,9	43,8	(279,1)	(323,2)

Przychody ogółem	21 823,2	100,0	20 704,0	100,0	20 970,3	100,0	1 119,3	105,4	853,0	104,1
------------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	---------	-------	-------	-------

Koszty ogółem	22 647,6	100,0	22 353,8	100,0	21 150,2	100,0	98,3	101,3	1 302,0	107,1
---------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	------	-------	---------	-------

III. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność Grupy

LP	Nazwa wskaźnika i jego wzór	Poziom wskaźnika typowy lub bezpieczny	Kryterium prezentacji	Rok obrotowy		
I.	Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
1	Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitały własne} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	221,36%	250,53%	268,38%
1a	Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	1,81%	3,33%	6,76%
2	Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitały własne} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	296,30%	302,27%	431,93%
3	Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	15 961,8	17 464,7	18 967,4
4	Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze $\frac{\text{aktywa trwałe} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	30-50	procent	37,60%	33,55%	33,52%
II.	Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
5	Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	-1,33%	-6,15%	0,34%
6	Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	-1,09%	-5,99%	0,33%
7	Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitały własne}}$	15-25	procent	-1,78%	-8,19%	0,42%

III.	Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
8	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	55,26	30,05	14,79
9	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	47,07	27,76	13,52
10	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	22,95	15,02	8,12
11	Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	3,23	4,39	3,23
IV.	Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2013	2012	2011
12	Szybkość obrotu zapasów (w dniach) <u>średni stan zapasów x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	wskaźnik malejący	w dniach	2	2	x
13	Spływ należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	76	75	x
14	Splata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	20	20	x
15	Produktywność aktywów <u>przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</u> aktywa ogółem	2,0	zł / zł	1,29	1,12	1,03

Wyniki badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz powyższe wskaźniki, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, wskazują że nie istnieje poważne zagrożenie utraty możliwości prowadzenia działalności w niezmięnionej 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 i wyłączenia konsolidacyjne*

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy Jednostki Dominującej.

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.

3. 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.

4. 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.

5. Skonsolidowane sprawozdanie z 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.

6. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

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

7. Informacje dodatkowe

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dane zawarte w informacji dodatkowej zostały przedstawione w istotnych aspektach w sposób kompletny i poprawny, zgodnie z wytycznymi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 1 oraz wymogami dotyczącymi ujawnień zawartych w poszczególnych Standardach.

8. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

Zarząd Jednostki Dominującej sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Grupy i Jednostki Dominującej, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to we wszystkich istotnych aspektach zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dn. 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

9. 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.

10. Zgodność z prawem

Zarząd spółki 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 13 stron kolejno numerowanych.
3. Integralną część raportu stanowi skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2013 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, 14 marca 2014 roku