

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA
dotycząca
sprawozdania finansowego**

**GRUPA KAPITAŁOWA QUANTUM SOFTWARE
SPÓŁKA AKCYJNA**

W KRAKOWIE

**za okres
od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

z badania sprawozdania finansowego

GRUPY KAPITAŁOWEJ QUANTUM SOFTWARE SPÓŁKA AKCYJNA w KRAKOWIE

za okres od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.

Przeprowadziłam badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Quantum Software Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, na które składa się:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **18.821.238,61**
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący zysk netto w wysokości: **1.151.834,70 zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **1.281.246,10 zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **1.476.510,23 zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki..

Moim zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziłam stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowałam i przeprowadziłam w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważam, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

119

Moim zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2008 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z ustawy o rachunkowości, a w zakresie nieuregulowanym w wyżej wymienionej ustawie - zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Zapoznałam się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności grupy kapitałowej w okresie od dnia 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku i uznałam, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209, poz.1744)

Nowicka

Barbara Słonecka
Biegły rewident nr 10803/7937

Kraków, 9 kwietnia 2009 r.

Raport uzupełniający opinię
z badania
sprawozdania finansowego

**GRUPY KAPITAŁOWEJ QUANTUM SOFTWARE
SPÓŁKA AKCYJNA
W KRAKOWIE**

za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku

Raport ten został opracowany w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego „Quantum Software” Spółka Akcyjna w Krakowie za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku.

Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dotyczącą wyżej wymienionego sprawozdania finansowego.

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE GRUPĘ KAPITAŁOWĄ

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

Zgodnie ze statutem czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Akcje jednostki dominującej znajdują się w publicznym obrocie.

- Na koniec badanego okresu jednostka dominująca posiada:

- kapitał podstawowy	735.000,00 zł
- pozostałe kapitały własne	15.756.319,00 zł

Na dzień 31.12.2008 r. kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosi 735.000,00 zł i był podzielony na 1.470.000 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł.

W roku 2008 nie zaszły istotne zmiany związane z kapitałem podstawowym.

Struktura kapitału na dzień bilansowy następująco :

Akcjonariusz	Stan na 31.12.2008	Udział w kapitale	Stan na 31.03.2008	Udział w kapitale
Quantum Assets	898 400 szt. akcji	61,12%	898 400 szt. akcji	61,12%
Tomasz Hatala	36 200 szt. akcji	2,46%	36 200 szt. akcji	2,46%
Bogusław Ozóg	24 603 szt. akcji	1,67%	24 603 szt. akcji	1,67%
Marek Jędra	8 200 szt. akcji	0,56%	8 200 szt. akcji	0,56%
Tomasz Polończyk	8 200 szt. akcji	0,56%	8 200 szt. akcji	0,56%
Tomasz Mnich	3 400 szt. akcji	0,23%	3 400 szt. akcji	0,23%
Pozostali	490 997 szt. akcji	31,97%	490 997 szt. akcji	33,40%
Razem	1 470 000 szt. akcji	100,00%	1 470 000 szt. akcji	100,00%

- Kapitał własny grupy kapitałowej na dzień bilansowy tj. 31 grudnia 2008 roku wynosi 16.703.836,39 zł.
- Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu jest jednostką dominującą grupy kapitałowej Quantum Software S.A. Podmiotem powiązanym jest Spółka Quantum East spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, w której posiada 667 (66,7%) udziałów o łącznej wartości nominalnej 33.350,00 zł.
- 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.

▪ Badana Spółka:

- jest wpisana do **Krajowego Rejestru Sądowego** pod numerem - **0000136768**
- posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **351243328**
- przeważający rodzaj działalności posiada symbol **EKD** - **72.60**
- jest zarejestrowana w **PFRON** pod numerem - **35X0606E8**
- jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Krakowie **NIP** - **677-175-38-70**

- Na dzień wydania opinii organem nadzorującym jednostki jest Rada Nadzorcza w składzie:

Leopold Kutyla Przewodniczący Rady Nadzorczej

Tomasz Polończyk Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Jerzy Majewski Członek Rady Nadzorczej

Henryk Gaertner Członek Rady Nadzorczej

Anna Nadolska Członek Rady Nadzorczej

W okresie objętym badaniem oraz po dniu bilansowym nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

- Na dzień wydania opinii organem kierującym jednostką jest Zarząd w składzie:

Tomasz Hatała Prezes Zarządu

Bogusław Ożóg Wiceprezes Zarządu

Marek Jędra Wiceprezes Zarządu

Tomasz Mnich Członek Zarządu

W okresie objętym badaniem oraz po dniu bilansowym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

- Księgi rachunkowe jednostki dominującej prowadzone są przez Biuro Rachunkowe *Biernacki sp. z o. o.*

- Średnioroczne zatrudnienie wynosi 126 osób.

- W dniu 17 czerwca 2008 roku Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o sporządzaniu sprawozdań finansowych Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

- W skład grupy kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku wchodziły:

jednostka dominująca : Quantum Software S.A. w Krakowie

jednostka zależna : Quantum East Spółka z o.o. w Krakowie

jednostka powiązana pośrednio: Quantum International w Kijowie.

II. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Na badane sprawozdanie finansowe Spółki składa się:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **18.821.238,61 zł**;
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący zysk w wysokości: **1.151.834,70 zł**;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę: **1.281.246,10 zł**;
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **1.476.510,23 zł**;
- informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym od 01 stycznia do 31 grudnia 2008 r.

III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM GRUPY KAPITAŁOWEJ

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowy za poprzedni rok obrotowy nie było sporządzane.
- Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r., zostało zbadane przez Biel audyt sp. z o. o. w Krakowie, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – KIBR nr 3129 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- Sprawozdanie finansowe za 2007 r. zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 17.06.2008 r., które zadecydowało, że zysk bilansowy za 2007 rok w kwocie 1.645.851,72 zł zostanie przeznaczony na kapitał zapasowy.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za 2007 rok zostało:
 - złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 26.06.2008 r.
 - złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 25.06.2008 r.
 - zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 146 z dnia 5 lutego 2009 roku, pod numerem 820.
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2007 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu. Stosownie do art. 5 ust. 1 ustawy o rachunkowości wykazane w księgach rachunkowych na dzień ich zamknięcia stany aktywów i pasywów ujęto w tej samej wysokości, w otwartych na następny rok obrotowy księgach rachunkowych.

IV. DANE	IDENTYFIKUJĄCE	PODMIOT	UPRAWNIONY
PRZEPROWADZAJĄCY		BADANIE	SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO			

- Uchwałą Rady Nadzorczej Nr 5/2008 z dnia 26 maja 2008 roku Spółka Biel audyt została powołana do zbadania sprawozdania finansowego za 2008 r.
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, Biel audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie przy ulicy Walerego Sławka 3a jest wpisany na listę pod numerem 3129, a w jego imieniu badanie przeprowadziła Barbara Słonecka wpisana do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 7937/10803.
- 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, w rozumieniu art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.
- Badanie przeprowadzono w okresie od 16 marca 2009 roku do 9 kwietnia 2009 roku.

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd jednostki dominującej złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2008 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.

VI. INFORMACJA O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

W skład grupy kapitałowej Quantum Software S.A. w Krakowie wg stanu na 31.12.2008 roku wchodziły :

- jednostka dominująca Quantum Software S.A. z siedzibą w Krakowie ,
- jednostka zależna objęta konsolidacją Quantum East Spółka z o.o. w Krakowie

Sprawozdania finansowe jednostki dominującej Quantum Software S.A. z siedzibą w Krakowie sporządzone na dzień 31 grudnia 2008 roku zostało zbadane przez Biel audyt Sp. z o. o. w Krakowie i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdania finansowe jednostki zależnej nie podlegało badaniu.

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 31.12.2008 roku oraz za lata poprzednie charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

Wyszczególnienie	j.m.	2006 r.	2007r.	2008r.
Podstawowe wielkości i wskaźniki struktury				
Suma bilansowa	tys. zł.	4 742,22	17358,99	18821,24
Wynik netto (+/-)	tys. zł.	1 196,47	1719,79	1151,83
Przychody ze sprzedaży	tys. zł.	13 334,17	16 860,62	18259,64
przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów				
Przychody ogółem	tys. zł.	13 421,91	17 097,01	18953,4
przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów + pozostałe przychody operacyjne + przychody finansowe				
Kapitał stały	tys. zł.	3 445,85	15705,87	17199,8
kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe+RM długoterm.				
Kapitał pracujący (aktywa bieżące netto)	tys. zł.	2 469,20	12494,38	11835,92
aktywa obrotowe - zobowiązania krótkoterminowe (bez ZFŚS)				
Wskaźnik struktury aktywów	%	26,0	23,2	40,1
(aktywa trwałe / aktywa obrotowe) *100				
Wskaźnik struktury pasywów (źródło finansowania)	%	197,4	796,5	788,9
(kapitał własny / kapitał obcy) *100				
Wskaźnik unieruchomienia środków	%	20,6	18,8	28,6
(aktywa trwałe / wartość aktywów) *100				
Trwałość struktury finansowania	%	72,7	90,5	91,4
(kapitał stały / wartość pasywów) *100				
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	%	321,9	472,3	309,8
(kapitał własny / aktywa trwałe) *100				
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym	%	352,4	481	311,6
(kapitał stały / aktywa trwałe) *100				
Samofinansowanie aktywów obrotowych	%	34,4	11,3	11,9
(zobowiązania krótkoterm./ aktywa obrotowe) *100				
Wskaźniki płynności				
Wskaźnik płynności I		2,9	8,8	8,5
(aktywa obrotowe /bieżące zobowiązania)				
Wskaźnik płynności II		2,9	8,7	8,5
((aktywa obrotowe - zapasy) / bieżące zobow.)				
Wskaźnik płynności III		0,9	6,5	5,6
(środki pieniężne i inne aktywa pieniężne) / bieżące zobowiązania)				

Wskaźniki rentowności				
Rentowność aktywów (ROA)	%	25,2	15,6	6,4
(wynik netto / przeciętny stan aktywów) *100				
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	%	38	18,5	7,2
(wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100				
Rentowność przychodów	%	8,9	10,1	6,1
(wynik netto / przychody ogółem) *100				
Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	%	10,8	11,3	36,8
(wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100				
Wskaźniki zadłużenia				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	%	30,8	10,3	9,7
(zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100 (bez ZFŚS)				
Stopa zadłużenia (wskaźnik zadłużenia kapitału własnego)	%	46,5	11,6	11
(zobowiązania ogółem / kapitały własne) *100 (bez ZFŚS)				
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	%	5,5	1,2	1,5
(zobowiązania długoterminowe / kapitały własne) *100				
Wskaźniki efektywności				
Wskaźnik rotacji aktywów		2,8	1,5	1
przychody ogółem / średni stan aktywów ogółem				
Wskaźnik rotacji środków trwałych		15,8	15,4	11,4
przychody ze sprzedaży / średni stan środków trwałych				
Wskaźnik rotacji aktywów obrotowych		3,5	1,9	1,3
przychody ze sprzedaży / średni stan aktywów obrotowych				
Szybkość obrotu zapasów	ilość dni	0,1	2,9	4,2
(przec. zapasy*t) / przychody ze sprzedaży				
Szybkość obrotu należności	ilość dni	57,3	51,8	58,1
(przec. należności i roszczenia*t) / przychody ze sprzedaży				
Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług	ilość dni	56,7	50,8	56,3
(przec. należności z tyt. dostaw, robót i usług*t) / przychody ze sprzedaży				
Szybkość obrotu zobowiązań	ilość dni	35,5	31,3	31,9
(przec. zobowiązania krótkoterm.*t) / przychody ze sprzedaży				
Szybkość obrotu zobowiązań z tyt. dostaw i usług	ilość dni	8,8	13,7	25,8
(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 8,3% przy jednoczesnym wzroście sumy kosztów działalności operacyjnej o 12,7 %, co pozwoliło grupie kapitałowej na osiągnięcie zysku ze sprzedaży na poziomie 937, 1tys. złotych. Po uwzględnieniu osiągniętego zysku na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 10,4 tys. złotych, wypracowanego zysku na działalności finansowej w kwocie 543,0 tys. złotych oraz podatku

dochodowego w wysokości 338,8tys. złotych, zysk netto za badany okres ukształtował się na poziomie 1.151,8 tys. złotych z czego 1.116,5 tys złotych przypadało akcjonariuszom jednostki dominującej a 35, 3 tys. złotych akcjonariuszom mniejszościowym.

W stosunku do roku poprzedniego nieznacznie pogorszyły się wskaźniki płynności grupy kapitałowej. Płynność bieżąca (I stopnia) Spółki zmalała o 0,3 w porównaniu do roku ubiegłego i na dzień 31.12.2008 roku wynosiła 8,5. Wskaźnik płynności szybkiej (II stopnia) ukształtował się na poziomie 8,5 i zmalał o 0,3 w stosunku do poprzedniego roku. Wskaźnik płynności gotówkowej (III stopnia) zmalał o 0,9 w stosunku do poprzedniego roku i na dzień bilansowy wynosi 5,6. Wysoki poziom wskaźników płynności przewyższający znacznie poziom uznawany za akceptowalny wynika z wysokiego stanu środków pieniężnych pozyskanych z publicznej emisji akcji.

W stosunku do roku poprzedniego pogorszyły się następujące wskaźniki rentowności :

- rentowności przychodów z poziomu 10,1 do poziomu 6,1 w badanym roku,
- rentowności aktywów z poziomu 15,6 do poziomu 6,4 w badanym roku,
- rentowności kapitałów własnych z poziomu 18,5 do poziomu 7,2 w badanym roku.

Pogorszenie wskaźników rentowności aktywów i kapitałów własnych znajduje odzwierciedlenie w znacznym wzroście kapitału zapasowego i środków pieniężnych, wynikającym z publicznej emisji akcji Spółki.

Szybkość obrotu należnościami z tytułu dostaw i usług uległa pogorszeniu w stosunku do poprzedniego okresu i wynosi 56 dni, natomiast w 2007 roku wynosiła 51 dni. Średni okres oczekiwania na należności uległ wydłużeniu o 7 dni w stosunku do poprzedniego roku.

Analogicznie wydłużeniu uległ cykl obrotu zobowiązań z tytułu dostaw i usług i odpowiednio wynosi 26 dni, natomiast w okresie poprzednim wynosił 14 dni. Nastąpiło wydłużenie średniego okresu regulowania zobowiązań i wynosi 32 dni..

Na skutek znacznego sumy bilansowej uległ poprawieniu wskaźnik ogólnego zadłużenia i spadł do poziomu 9,7.

III. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Podczas przeprowadzonego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby okoliczności wskazujące, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalność przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31.12.2008 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W wprowadzeniu do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31.12.2008 roku Zarząd wskazał, że jednostka w dającej się przewidzieć przyszłości będzie kontynuować swoją działalność oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

1. 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 2008 roku są zgodne z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej. Sprawozdanie jednostki zależnej zostało przekształcone dla potrzeb sprawozdania skonsolidowanego.

Dokumentacja konsolidacyjna prowadzona przez jednostkę jest kompletna.

2. 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, 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 2008 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.

II. 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 Spółki 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 (WARIANT PORÓWNAWCZY)

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 2008 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 JEDNOSTKI 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 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych i informacje te są zgodne z zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

III. USTALENIA I INFORMACJE KOŃCOWE

1. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

2. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA

W zakresie dokumentacji objętej badaniem nie stwierdzono naruszenia prawa oraz umowy Spółki.

3. PODSUMOWANIE BADANIA

Ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.

Niniejszy raport zawiera 11 stron kolejno numerowanych, parafowanych przez biegłego rewidenta.



Barbara Słonecka
Biegły rewident nr 10803/7937

Kraków, 9 kwietnia 2009 r.