



***ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY  
SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY***

***ZA I PÓŁROCZE ZAKOŃCZONE 30 CZERWCA 2015 ROKU***

---

**QUMAK S.A. • Al. Jerozolimskie 134 • 02-305 Warszawa**

## **ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Qumak, wraz z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami oraz półroczną jednostkową informacją finansową Qumak S.A. za I półrocze 2015 roku zatwierdza do publikacji Zarząd jednostki dominującej w składzie:

---

Paweł Jaguś  
Prezes Zarządu

Jacek Suchenek  
Wiceprezes Zarządu

Wojciech Strusiński  
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 25 sierpnia 2015 roku

## WYBRANE DANE FINANSOWE

### Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF

W tys. zł

W tys. EUR

POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I półrocze 2015		I półrocze 2014*	
	30.06.2015	31.12.2014*	30.06.2015	31.12.2014*
Przychody netto ze sprzedaży	370 202	296 119	89 548	70 869
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 437	5 343	2 283	1 279
EBITDA	7 897	3 990	1 910	955
Zysk (strata) brutto	7 660	5 740	1 853	1 374
Zysk (strata) netto	6 253	4 410	1 513	1 055
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	6 304	4 410	1 525	1 055
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 10 701	- 32 097	- 2 588	- 7 682
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3775	-3 330	-913	-797
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 775	1 364	2 123	326
Przepływy pieniężne netto razem	- 5 701	- 34 062	-1 379	-8 152
Zysk netto zannualizowany akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję (w zł/EUR)	- 0,21	1,49	-0,05	0,36
POZYCJE BILANSU	30.06.2015	31.12.2014*	30.06.2015	31.12.2014*
Aktywa razem	359 379	269 792	85 681	63 297
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	283 132	200 172	67 502	46 963
Zobowiązania długoterminowe	10 725	9 517	2 557	2 233
Zobowiązania krótkoterminowe	272 407	190 655	64 945	44 731
Kapitał własny grupy kapitałowej	76 247	69 620	18 178	16 334
Kapitał akcyjny	10 375	10 375	2 474	2 434
Liczba akcji	10 375	10 375	10 375	10 375
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,35	6,71	1,75	1,57
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,35	6,71	1,75	1,57
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0	1,00	0	0,23

### Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego wg MSSF

W tys. zł

W tys. EUR

POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I półrocze 2015		I półrocze 2014*	
	30.06.2015	31.12.2014*	30.06.2015	31.12.2014*
Przychody netto ze sprzedaży	369 957	296 119	89 489	70 869
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 584	5 343	2 318	1 279
EBITDA	8 113	3 990	1 962	955
Zysk (strata) brutto	7 823	5 740	1 892	1 374
Zysk (strata) netto	6 465	4 410	1 564	1 055
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 11 843	- 32 097	- 2 865	- 7 682
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 3 931	- 3 330	- 951	- 797
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 331	1 364	2 015	326
Przepływy pieniężne netto razem	- 7 443	- 34 062	- 1 800	- 8 152
Zysk zannualizowany na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	- 0,21	1,49	- 0,05	0,36
POZYCJE BILANSU	30.06.2015	31.12.2014*	30.06.2015	31.12.2014*
Aktywa razem	357 931	269 673	85 335	63 269
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	282 120	200 256	67 261	46 983
Zobowiązania długoterminowe	10 464	9 517	2 495	2 233
Zobowiązania krótkoterminowe	271 656	190 739	64 766	44 750
Kapitał własny	75 811	69 417	18 074	16 286
Kapitał zakładowy	10 375	10 375	2 474	2 434
Liczba akcji	10 375	10 375	10 375	10 375
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,31	6,69	1,74	1,57
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,31	6,69	1,74	1,57
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0	1,00	0	0,23

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

## SPIS TREŚCI

ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	2
WYBRANE DANE FINANSOWE .....	3
I. ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ QUMAK ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU .....	7
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	7
Skonsolidowany bilans .....	8
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym .....	9
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	10
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA .....	11
1. Podstawowe informacje o Spółce dominującej .....	11
2. Przedmiot działalności Spółki dominującej .....	11
3. Biegły rewident .....	11
4. Skład organów zarządzających i nadzorujących Spółki dominującej .....	12
5. Skład Grupy Kapitałowej Qumak .....	13
6. Struktura przychodów oraz wyniku operacyjnego wg. segmentów sprawozdawczych .....	13
NOTY OBJAŚNIAJĄCE .....	15
1. Koszty działalności operacyjnej .....	15
2. Podatek dochodowy .....	16
3. Działalność zaniechana i aktywa przeznaczone do zbycia .....	16
4. Zysk przypadający na jedną akcję .....	16
5. Wartości niematerialne .....	17
6. Rzeczowe aktywa trwałe .....	17
7. Zapasy .....	18
8. Należności handlowe oraz pozostałe należności .....	18
9. Aktywa z tytułu niezakończonych umów .....	19
10. Pozostałe aktywa niefinansowe .....	19
11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	20
12. Kapitał podstawowy jednostki dominującej .....	20
13. Kapitał zapasowy .....	20
14. Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe .....	21
15. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania .....	23
16. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych .....	23
17. Pozostałe rezerwy .....	23
18. Przychody przyszłych okresów .....	24
19. Zarządzanie kapitałem .....	24
20. Instrumenty finansowe .....	24
21. Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....	26
22. Stosowane zasady rachunkowości .....	26
23. Podstawowe osądy oraz podstawy szacowania niepewności .....	27
POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE .....	28
1. Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....	28
2. Objasnienia dotyczące sezonowości działalności Grupy w prezentowanym okresie .....	28
3. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu .....	28

4.	Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów .....	28
5.	Informacja o rezerwach i odpisach .....	29
6.	Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych .....	29
7.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnych zobowiązaniach z tego tytułu .....	30
8.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów .....	30
9.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość aktywów finansowych i zobowiązań finansowych .....	31
10.	Informacje o niespłaceniu kredytu pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki .....	32
11.	Informacje o udzieleniu poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.....	32
12.	Informacja dotycząca zmiany klasyfikacji aktywów finansowych .....	32
13.	Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....	32
14.	Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie .....	32
15.	Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	32
16.	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego .....	33
17.	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dacie bilansowej, mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej.....	33
II.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE QUMAK S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU .....	34
	Bilans jednostkowy .....	34
	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	35
	Zestawienie zmian w kapitale własnym .....	36
	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	37
	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA .....	38
1.	Podstawowe informacje.....	38
2.	Przedmiot działalności.....	38
3.	Biegły rewident .....	38
4.	Skład organów zarządzających i nadzorujących.....	39
5.	Struktura przychodów oraz wyniku operacyjnego wg. segmentów sprawozdawczych.....	40
	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	42
1.	Koszty działalności operacyjnej .....	42
2.	Podatek dochodowy.....	42
3.	Działalność zaniechana i aktywa przeznaczone do zbycia .....	42
4.	Zysk przypadający na jedną akcję .....	43
5.	Wartości niematerialne .....	43
6.	Rzeczowe aktywa trwałe .....	43
7.	Zapasy .....	44
8.	Należności handlowe oraz pozostałe należności .....	44
9.	Aktywa z tytułu niezakończonych umów .....	45
10.	Pozostałe aktywa niefinansowe .....	46
11.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	46
12.	Kapitał podstawowy Qumak S.A. ....	46
13.	Kapitał zapasowy .....	47
14.	Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe .....	47
15.	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania .....	49

16.	Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych .....	49
17.	Pozostałe rezerwy .....	49
18.	Przychody przyszłych okresów .....	50
19.	Zarządzanie kapitałem .....	50
20.	Instrumenty finansowe.....	50
21.	Stosowane zasady rachunkowości.....	52
22.	Podstawowe osądy oraz podstawy szacowania niepewności.....	52
	POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE.....	54
1.	Opis czynników i zdarzeń, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....	54
2.	Objaśnienia dotyczące sezonowości działalności Spółki w prezentowanym okresie .....	54
3.	Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu .....	54
4.	Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów .....	54
5.	Informacja o rezerwach i odpisach.....	55
6.	Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych .....	55
7.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnych zobowiązaniach z tego tytułu .....	56
8.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów .....	56
9.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość aktywów finansowych i zobowiązań finansowych .....	57
10.	Informacje o niespłaceniu kredytu pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki .....	58
11.	Informacje o udzieleniu poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.....	58
12.	Informacja dotycząca zmiany klasyfikacji aktywów finansowych .....	58
13.	Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....	58
14.	Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie .....	58
15.	Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	58
16.	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego .....	59
17.	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dacie bilansowej, mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.....	59

# I. ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ QUMAK ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota nr	Okres od 2015-01-01 do 2015-06-30	Okres od 2014-01-01 do 2014-06-30*
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży produktów		367 302	290 723
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		2 900	5 396
<b>Razem przychody</b>		<b>370 202</b>	<b>296 119</b>
<b>Koszt sprzedaży produktów, usług i towarów, w tym:</b>			
Koszt własny sprzedaży	1	345 230	276 279
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		2 493	4 649
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>22 479</b>	<b>15 191</b>
Koszty sprzedaży	1	8 324	5 824
Koszty zarządu	1	7 735	6 304
Pozostałe przychody operacyjne		3 482	2 669
Pozostałe koszty operacyjne		465	389
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>9 437</b>	<b>5 343</b>
Przychody finansowe		920	408
Koszty finansowe		2 697	11
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>7 660</b>	<b>5 740</b>
Podatek dochodowy	2	1 407	1 330
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>6 253</b>	<b>4 410</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>6 253</b>	<b>4 410</b>
Zysk (strata) netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		6 304	4 410
Udziałowcom mniejszościowym		- 51	0
Inne całkowite dochody			
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		- 83	-368
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		16	70
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>		<b>- 67</b>	<b>-298</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>6 186</b>	<b>4 112</b>
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		6 237	4 112
Udziałowcom mniejszościowym		- 51	0

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

## Skonsolidowany bilans

	Nota nr	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014*
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartość firmy		240	0
Pozostałe wartości niematerialne	5	3 284	1 576
Rzeczowe aktywa trwałe	6	9 404	9 116
Należności handlowe oraz pozostałe należności (kaucje gwarancyjne)	8	8 014	329
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	20	892	975
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		6 624	7 966
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>28 458</b>	<b>19 962</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	7	19 181	14 773
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8, 20	128 094	146 216
Aktywa przeznaczone do obrotu	20	451	452
Bieżące należności z tytułu podatku dochodowego		394	0
Aktywa z tytułu niezakończonych umów	9	164 982	60 519
Pozostałe aktywa niefinansowe, w tym:	10	6 612	11 178
Zaliczki na dostawy		5 379	10 340
Rozliczenia międzyokresowe czynne		1 233	838
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11, 20	11 207	16 692
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>330 921</b>	<b>249 830</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>359 379</b>	<b>269 792</b>
<b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	12	10 375	10 375
Kapitał zapasowy	13	59 247	62 971
Zysk/(strata) z lat ubiegłych		-404	-53
Wynik bieżącego okresu		6 304	-4 080
Pozostałe kapitały - Inne całkowite dochody		313	380
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>75 835</b>	<b>69 593</b>
Kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym		412	27
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>76 247</b>	<b>69 620</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14, 20	592	733
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania (kaucje)	15, 20	6 956	5 900
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych – odprawy emerytalne	16	476	433
Pozostałe rezerwy długoterminowe (naprawy gwarancyjne)	17	2 701	2 451
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>10 725</b>	<b>9 517</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Krótkoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	14	45 720	20 936
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	15	193 288	142 781
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	4 370	2 841
Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		71	3 190
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	17	2 821	1 174
Przychody przyszłych okresów	18	26 137	19 733



<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>272 407</b>	<b>190 655</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>283 132</b>	<b>200 172</b>
<b>Kapitał i zobowiązania razem</b>	<b>359 379</b>	<b>269 792</b>

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

## **Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym**

	Okres od 2015-01-01 do 2015-06-30	Okres od 2014-01-01 do 2014-06-30
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>69 970</b>	<b>84 376</b>
Korekta błędów	-350	0
<b>Kapitał własny na początek okresu po korektach</b>	<b>69 620</b>	<b>84 376</b>
<b>Kapitał podstawowy na początek i koniec okresu</b>	<b>10 375</b>	<b>10 375</b>
<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>62 971</b>	<b>66 027</b>
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-3 724	-3 056
a) zwiększenie (z tytułu)	185	57
- podziału zysku – fundusz zapasowy jednostek zależnych	185	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	-3 909	-3 113
- pokrycia straty	-3 909	0
- wypłata dywidendy	0	-3 113
<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu</b>	<b>59 247</b>	<b>62 971</b>
<b>Pozostałe kapitały ogółem na początek okresu –inne całkowite dochody na początek okresu</b>	<b>380</b>	<b>708</b>
Zmiany pozostałych kapitałów ogółem	-67	-298
zmniejszenie (z tytułu)	-67	-298
- zmiana wyceny aktywów finansowych	-67	-298
<b>Pozostałe kapitały ogółem na koniec okresu - wycena aktywów finansowych na koniec okresu</b>	<b>313</b>	<b>410</b>
<b>Zyski/ strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-3 782</b>	<b>7 266</b>
- korekta błędu	-351	0
Zyski / strata z lat ubiegłych na początek okresu	-4 133	0
Zmiany zysków z lat ubiegłych	3 729	-7 319
a) zwiększenie (z tytułu)	3 724	0
- pokrycie kapitału zapasowego	3 724	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	-5	-7 319
- inne zmniejszenia	-5	0
- wypłata dywidendy	0	-7 319
<b>Zyski z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-404</b>	<b>-53</b>
<b>Wynik netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>6 304</b>	<b>4 410</b>
a) zysk netto	6 304	4 410
Udziały mniejszości na początek okresu	27	0
Zmiany ogółem	385	0
a) Zwiększenie (z tytułu)	385	0
- z objęcia udziałów	436	0
- zysk (strata) netto przypadający udziałowcom mniejszościowym	-51	0
Udziały mniejszości na koniec okresu	412	0
<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>75 835</b>	<b>78 095</b>
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>75 835</b>	<b>78 095</b>
<b>Kapitały przypadające udziałom niesprawującym kontroli</b>	<b>412</b>	<b>0</b>
<b>Kapitały własne razem</b>	<b>76 247</b>	<b>78 095</b>

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres 2015-01-01 do 2015-06-30	Okres 2014-01-01 do 2014-06-30*
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 660	5 740
Korekty o pozycje:	-18 361	-37 837
Amortyzacja	1 539	1 353
Różnice kursowe	24	0
Odsetki otrzymane	-79	-207
Odsetki zapłacone	400	11
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	-117	-136
Zmiana stanu zapasów	-4 408	2 965
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych	10 438	2 471
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych	51 572	-16 655
Zmiana stanu rezerw	3 468	-3 735
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu faktoringu	12 012	19 195
Zmiana stanu innych aktywów i zobowiązań	-89 189	-41 688
Podatek dochodowy zapłacony	-3 670	-1 411
Inne	-351	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-10 701</b>	<b>-32 097</b>
<b>Przepływy z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>355</b>	<b>270</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	276	63
Wpływy z aktywów finansowych, w tym:	79	207
odsetki otrzymane	79	207
<b>Wydatki</b>	<b>4 130</b>	<b>3 600</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 130	3 600
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 775</b>	<b>-3 330</b>
<b>Przepływy z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>13 483</b>	<b>5 932</b>
Wpływy netto z emisji instrumentów kapitałowych	445	0
Zaciągnięte kredyty i pożyczki	13 038	5 492
Inne wpływy finansowe	0	440
<b>Wydatki</b>	<b>4 708</b>	<b>4 567</b>
Spłaty kredytów i pożyczek	4 308	4 556
Odsetki zapłacone	400	11
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>8 775</b>	<b>1 364</b>
<b>Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-5 701</b>	<b>-34 062</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	11	16 692
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-216	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	11	11 207
	<b>2 905</b>	

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

## **DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

### **1. Podstawowe informacje o Spółce dominującej**

Firma : Qumak Spółka Akcyjna  
Siedziba : 02-305 Warszawa Al. Jerozolimskie 134  
Telefon : (022) 519-08-00  
Fax : (022) 519-08-33  
NIP : 524-01-07-036  
REGON : 012877260  
PKD : 46 90 Z

Qumak S.A. (jednostka dominująca), będąca jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Qumak S.A. została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 4 grudnia 1997 roku.

Spółka ma swoją siedzibę w Warszawie, przy Al. Jerozolimskich 134, 02-305 Warszawa.

Spółka została wpisana w dniu 13 czerwca 2001 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000019455. Spółce nadano numer statystyczny REGON 012877260 oraz numer NIP 5240107036.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

#### **Oddziały Spółki:**

Oddział w Krakowie przy ul. Kobierzyńskiej 2  
Filia w Gdańsku, przy ul. Trzy Lipy 3

### **2. Przedmiot działalności Spółki dominującej**

Spółka Akcyjna Qumak działa w branży informatycznej. Działalność Spółki skoncentrowana jest na rynku integracyjnym i obejmuje technologie inteligentnego budynku, integrację systemową i aplikacje biznesowe.

Spółka wykonuje kompleksowe usługi z zakresu informatyzacji przedsiębiorstw i instytucji, w których istotnymi elementami są bezpieczeństwo informatyczne, oprogramowanie i powiązane z nimi aplikacje, dostawy sprzętu komputerowego oraz technologii inteligentnego budynku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki wg Polskiej Klasyfikacji Działalności jest handel hurtowy (PKD4690Z).

### **3. Biegły rewident**

W dniu 12 maja 2015 roku Rada Nadzorcza – organ uprawniony na podstawie Statutu Spółki – po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu, wybrała PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. (PwC), z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, jako biegłego rewidenta przeprowadzającego przegląd sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Qumak za I półrocze roku obrotowego 2015 roku oraz badanie rocznych sprawozdań finansowych, jednostkowego oraz skonsolidowanego, za rok obrotowy 2015.

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 144.

Umowa z ww. audytorem na okres przeprowadzenia wskazanych wyżej przeglądów oraz badań została zawarta w dniu 27 lipca 2015 r.

## **4. Skład organów zarządzających i nadzorujących Spółki dominującej**

### **Zarząd Spółki**

Na dzień 30 czerwca 2015 r. Zarząd Spółki pracował w następującym składzie:

Paweł Jaguś - Prezes Zarządu  
Jacek Suchenek - Wiceprezes Zarządu ds. Realizacji  
Wojciech Strusiński - Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży

### **Zmiany w składzie Zarządu**

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 11 czerwca 2015 r. Zarząd Spółki pracował w następującym składzie:

Paweł Jaguś - Prezes Zarządu  
Aleksander Plata - Wiceprezes Zarządu  
Jacek Suchenek - Wiceprezes Zarządu

W dniu 11 czerwca 2015 r., z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zakończyła się VI kadencja Zarządu. Rada Nadzorcza podejmując stosowne uchwały powołała w dniu 11 czerwca 2015 r. Zarząd VII kadencji w następującym składzie:

Paweł Jaguś - Prezes Zarządu  
Jacek Suchenek - Wiceprezes Zarządu ds. Realizacji  
Wojciech Strusiński - Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży

### **Rada Nadzorcza**

Na dzień 30 czerwca 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki pracowała w następującym składzie:

Marek Michałowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Jan Pilch – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej  
Monika Hałupczak – Członek Rady Nadzorczej  
Maciej Matusiak - Członek Rady Nadzorczej  
Wojciech Włodarczyk - Członek Rady Nadzorczej

### **Zmiany w składzie Rady Nadzorczej**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 13 lipca 2015 r., w wyniku rezygnacji z pełnienia funkcji członków w Radzie z dniem 13 lipca 2015 r., złożonych przez Panów Jana Pilcha, Marka Michałowskiego oraz Macieja Matusiaka, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały o ich odwołaniu. Jednocześnie uzupełniając skład Rady Nadzorczej VII kadencji, powołało do pełnienia funkcji w Radzie następujące osoby: Pana Piotra Aleksandra Woźniaka, Pana Gwidona Skoniecznego, Pana Wojciecha Napiórkowskiego.

Wobec powyższego, począwszy od dnia 13 lipca 2015 r. Rada Nadzorcza funkcjonuje w niżej wskazanym składzie. W dniu 24 sierpnia 2015 r. doszło do ukonstytuowania się Rady Nadzorczej, Rada wybrała Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego.

Na dzień publikacji raportu skład Rady kształtuje się następująco:

Monika Hałupczak – Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Wojciech Napiórkowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej  
Gwidon Skonieczny - Członek Rady Nadzorczej  
Wojciech Włodarczyk - Członek Rady Nadzorczej  
Piotr Woźniak - Członek Rady Nadzorczej

## 5. Skład Grupy Kapitałowej Qumak

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej Qumak wchodzi:

- Qumak S.A. jako jednostka dominująca,
- Skylar Sp. z o.o. – podmiot zależny,
- Star ITS Sp. z o.o. – podmiot zależny,
- MAE Multimedia Art & Education Sp. z o.o. – podmiot zależny.

Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek Grupy sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy. Rokiem obrotowym jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jest rok kalendarzowy.

Spółki zależne	Kapitał zakładowy	Udział Qumak w kapitale zakładowym w %
Star ITS Sp. z o.o.	250.000,00 zł	93%
SKYLAR Sp. z o.o.	250.000,00 zł	90%
MAE Multimedia Art & Education Sp. z o.o.	1.000.000,00 zł	58%

## 6. Struktura przychodów oraz wyniku operacyjnego wg. segmentów sprawozdawczych

Grupa kapitałowa Qumak prowadzi ocenę finansową działalności operacyjnej w rozbiciu na linie biznesowe, oceniając wielkość sprzedaży, marży, a przede wszystkim wynik operacyjny danej linii. Podział ten jest uwarunkowany specyfiką produktów i usług dostarczanych do odbiorców. Opis linii biznesowych znajduje się w punkcie 4 *Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Qumak*.

Ocena wyników segmentów dokonywana jest na podstawie EBIT (zysk operacyjny).

Wynik operacyjny wyliczany jest poprzez pomniejszenie zrealizowanego zysku brutto na sprzedaży danej linii biznesowej o poniesione bezpośrednio koszty sprzedaży oraz procentowy narzut kosztów pośrednich sprzedaży.

Wyodrębniono następujące segmenty sprawozdawcze:

- Data Center
- Airport Automation (Infrastruktura lotnicza)
- Smart City (Inteligentne Systemy Transportowe)
- Building Automation (BMS i technologie budynkowe)
- Software development (Systemy IT dla sektora publicznego)
- Business Continuity & Data Security
- Ekspozycje multimedialne
- Systemy utrzymania i zarządzania majątkiem (Zarządzanie i serwis systemów komputerowych)

- Outsourcing specjalistów IT
- Pozostałe (segment obejmuje zagregowane linie biznesowe nie spełniające na moment prezentacji progów ilościowych i wartościowych, takie jak: Business Intelligence, zaawansowane systemy obsługi klientów, systemy do zarządzania infrastrukturą, utrzymaniem i serwisem, ITS)

**Tabela : Przychody ze sprzedaży i pozostałe przychody operacyjne w rozbiciu na segmenty**

Segmenty	I p 2015	%	I p 2014	%
Data Center	27 920	7,5%	24 647	8,2%
Infrastruktura lotnicza	105 279	28,2%	41 508	13,9%
BMS i technologie budynkowe	68 010	18,2%	54 542	18,3%
Systemy IT dla sektora publicznego	21 685	5,8%	56 192	18,8%
Ekspozycje multimedialne	18 111	4,8%	11 460	3,8%
Zarządzanie i serwis systemów komputerowych	30 599	8,2%	25 154	8,4%
Sprzedaż sprzętu komputerowego i licencji	41 766	11,2%	34 591	11,6%
pozostałe segmenty + pozostałe przychody operacyjne	60 314	16,1%	50 694	17,0%
<b>przychody netto ze sprzedaży ogółem</b>	<b>373 684</b>	<b>100%</b>	<b>298 788</b>	<b>100%</b>

**Tabela: Wynik operacyjny w rozbiciu na segmenty**

Segmenty	I p 2015	I p 2014
Data Center	617	1 547
Infrastruktura lotnicza	7 927	2 319
BMS i technologie budynkowe	5 666	2 241
Systemy IT dla sektora publicznego	-5 971	4 121
Ekspozycje multimedialne	1 280	486
Zarządzanie i serwis syst. Komputerowych	790	-1 261
Sprzedaż sprzętu komputerowego i licencji	1 331	-552
pozostałe segmenty i pozostałe przychody	5 532	2 747
koszty ogólnego zarządu	-7 735	-6 304
<b>zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>9 437</b>	<b>5 343</b>

Przychody netto oraz koszty towarów, materiałów i wytworzonych produktów są prezentowane zgodnie z zasadami określonymi w polityce rachunkowości.

Wszystkie przychody realizowane przez Grupę są przyporządkowane do poszczególnych segmentów i pochodzą z zewnątrz. Na przesunięcia wewnętrzne składają się jedynie odpisy serwisowe (przesunięcie na przychody serwisu).

Ze względu na inne podejście do rozliczenia kosztów handlowych przy wyliczaniu rentowności segmentów zastosowano metodę rozliczenia czasu pracy poniesionego bezpośrednio na dany kontrakt, a co za tym idzie na dany segment. Proporcjonalnie do poniesionych kosztów

bezpośrednich danego segmentu naliczono koszty pośrednie handlowe, realizacji oraz wsparcia i rozwoju. Koszty ogólnego zarządu nie są rozliczane na segmenty. Całe zestawienie rentowności segmentów daje wynik zgodny z wynikiem operacyjnym Grupy.

Segmenty sprawozdawcze są rozliczane do poziomu zysku operacyjnego. Aktywa, wartości niematerialne, oraz zobowiązania nie są przypisywane ewidencyjnie do segmentów.

Finansowanie Grupy, podatek dochodowy oraz pozycje kosztów zarządu oraz pozostałych przychodów/kosztów netto są zarządzane na poziomie Grupy i nie są alokowane do segmentów operacyjnych.

Dla wszystkich segmentów stosowane są jednolite zasady rachunkowości oparte na polityce właściwej sprawozdawczości finansowej.

Grupa prowadzi działalność operacyjną głównie na terytorium Polski. Sprzedaż eksportowa jest obecnie incydentalna i nie ma znaczącego udziału w sprzedaży i wynikach Grupy.

**Tabela: Przychody ze sprzedaży – struktura geograficzna**

	I p. 2015	I p. 2014
Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:	367 302	290 723
sprzedaż krajowa	367 302	290 723
sprzedaż eksportowa	0	0
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	2 900	5 396
sprzedaż krajowa	2 900	5 396
sprzedaż eksportowa	0	0
<b>Razem sprzedaż</b>	<b>370 202</b>	<b>296 119</b>

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej w okresach objętych niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przedstawiały się następująco:

	Za okres 01.01.-30.06.2015	Za okres 01.01.-30.06.2014*
Amortyzacja, w tym:	1 540	1 353
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 469	1 319
Amortyzacja wartości niematerialnych	71	34
Zużycie surowców i materiałów	80 808	101 518
Usługi obce	242 193	142 478
Koszty świadczeń pracowniczych	36 374	37 017
Podatki i opłaty oraz pozostałe koszty	3 840	3 715
Zmiana stanu produktów	-3 466	2 326
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>	<b>361 289</b>	<b>288 407</b>
Koszty sprzedaży	-8 324	-5 824
Koszty zarządu	-7 735	-6 304
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>345 230</b>	<b>276 279</b>

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

## 2. Podatek dochodowy

### Bieżący podatek dochodowy

	Za okres 01.01.-30.06.2015	Za okres 01.01.-30.06.2014*
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie podatkowe	0	585
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	49	0
Odroczony podatek dochodowy	1 358	745
<b>Koszt/(dochód) podatkowy ogółem</b>	<b>1 407</b>	<b>1 330</b>

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

W zakresie podatku dochodowego, Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Grupa nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

## 3. Działalność zaniechana i aktywa przeznaczone do zbycia

W okresie objętym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiła działalność zaniechana. Jednocześnie Grupa nie przewiduje wystąpienia tego rodzaju działalności w przyszłości jak również jakiegokolwiek ograniczenia działalności obecnie prowadzonej.

Grupa nie posiadała także istotnych aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

## 4. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk przypadający na akcję został obliczony w oparciu o następujące elementy:

	Za okres 01.01.-30.06.2015	Za okres 01.01.-30.06.2014*
(Strata) / Zysk zannualizowany przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (w zł)	- 2 186	15 455
(Strata) / Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję (w zł)	-2 186	15 455
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję	10 375	10 375
<b>(Strata) / Zysk zannualizowany na akcję (zł)</b>	<b>-0,21</b>	<b>1,49</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	10 375	10 375
<b>Rozwodniony zysk / (strata) zannualizowany na akcję (zł)</b>	<b>-0,21</b>	<b>1,49</b>

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych



## 5. Wartości niematerialne

	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014*
Pozostałe licencje (oprogramowanie komputerowe)	59	113
Wartości niematerialne i prawne w trakcie wytwarzania	3 225	1 463
<b>Razem</b>	<b>3 284</b>	<b>1 576</b>

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

Wartości niematerialne w całości stanowią własność Grupy i nie są podstawą zabezpieczenia jakichkolwiek zobowiązań Grupy.

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku nie miały miejsca istotne zakupy i sprzedaże/likwidacje dotyczące wartości niematerialnych i prawnych.

W I półroczu 2015 r. Spółka poza wydatkami na odtworzenie i zwiększenie środków trwałych, kontynuowała projekt tzw. CMS – Content Management System oraz połączenie go z rozwiązaniem do zarządzania procesami biznesowymi - BPM (Business Process Management).

Rozwiązanie to w swej docelowej wersji będzie mogło być użyte wszędzie gdzie zachodzi konieczność tworzenia i zarządzania jakąkolwiek bazą wiedzy, jednocześnie optymalizując przebieg procesów biznesowych w organizacjach.

Na koniec I półroczu 2015 zaangażowanie w ten projekt wyniosło 3.225 tys. zł.

## 6. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014*
Maszyny i urządzenia	2 152	2 254
Środki transportu	4 059	4 739
Pozostałe środki trwałe	547	603
Środki trwałe w budowie	2 646	1 520
	<b>9 404</b>	<b>9 116</b>

w tym:

objęte zabezpieczeniami na poczet zobowiązań finansowych 0 0

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

Wydatki inwestycyjne w prezentowanym okresie związane były z sukcesywną wymianą infrastruktury IT oraz floty samochodowej. Pozostałe wydatki ograniczyły się wyłącznie do odtwarzania zużytych środków trwałych. Wzrost nakładów na środki trwałe w budowie, dotyczył projektu symulatora lokomotywy na podstawie Projektu Demonstrator+. W ramach podpisanych umów Qumak kontynuuje projekt współfinansowany ze środków Narodowego Centrum Badań i Rozwoju, którego efektem będzie opracowanie pierwszego produktu pod marką Qumak – symulatora lokomotywy.

Na dzień 30 czerwca 2015 r. zaangażowanie w ten projekt wyniosło 2 646 tys. zł.

Całkowity koszt realizacji projektu wynosi 13.090 tys. zł. W Umowie Centrum zobowiązuje się udzielić dofinansowania na realizację projektu w kwocie 8.242 tys. zł.

## 7. Zapasy

	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014*
Produkcja w toku	27 199	32 391
Towary	6 062	630
<b>Razem zapasy brutto</b>	<b>33 261</b>	<b>33 021</b>
(-) odpisy aktualizujące	-14 080	-18 250
<b>Razem zapasy netto</b>	<b>19 181</b>	<b>14 773</b>
w tym:		
objęte zabezpieczeniami z tytułu finansowania zewnętrznego	0	0

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

### Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy

	Za okres 01.01.-30.06.2015	Za okres 01.01.-30.06.2014*
<b>Bilans otwarcia odpisów aktualizujących</b>	<b>-18 250</b>	<b>- 237</b>
Utworzenie odpisów aktualizujących	-97	0
Zmniejszenia odpisów, w tym:	4 267	49
Rozwiązanie odpisów	4 267	49
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>14 080</b>	<b>188</b>

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

## 8. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014*
Należności handlowe brutto	142 098	155 368
(-) odpisy aktualizujące	-7118	-10 203
<b>Należności handlowe netto, w tym:</b>	<b>134 980</b>	<b>145 165</b>
Zaliczka DTP	5 913	0
Pozostałe należności brutto, w tym:	1 134	1 386
Należności z tytułu VAT	0	0
Pozostałe należności, w tym:	1 134	1 386
Kaucje gwarancyjne	1 048	1 273
(-) odpisy aktualizujące	-6	-6
<b>Należności pozostałe netto</b>	<b>1 128</b>	<b>1 380</b>
<b>Razem należności handlowe i pozostałe netto</b>	<b>136 108</b>	<b>146 545</b>
w tym:		
długoterminowe	8 014	329
Krótkoterminowe	128 094	146 216

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

W przeważającej ilości transakcji sprzedaży Grupa stosuje terminy płatności do 30 dni.

Należności długoterminowe obejmują należności handlowe z tytułu sprzedaży towarów oraz należności z tytułu przekazanych kaucji gwarancyjnych związanych z realizacją umów długoterminowych. Należności te zostały wycenione z uwzględnieniem dyskonta. Wartość godziwa należności nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

Zmiany stanu odpisów aktualizujących należności handlowe i pozostałe przedstawiały się następująco:

	Za okres 01.01.-30.06.2015	Za okres 01.01.-30.06.2014*
<b>Bilans otwarcia odpisów aktualizujących</b>	<b>-10 209</b>	<b>-10 124</b>
Utworzenie odpisów aktualizujących	-38	-138
Zmniejszenia odpisów, w tym:	3 123	7
Rozwiązanie odpisów	2 997	7
Wykorzystanie odpisów	126	0
<b>Razem odpisy aktualizujące</b>	<b>-7 124</b>	<b>-10 255</b>
w tym:		
należności długoterminowe	-6	-6
należności krótkoterminowe	-7 118	-10 249

\* dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

## 9. Aktywa z tytułu niezakończonych umów

	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014*
<b>Przychody i koszty z tytułu umów (kontraktów dł.) ujęte w okresie sprawozdawczym</b>		
Przychody z tytułu umów ujęte do dnia bilansowego w tym:	164 982	60 519
Koszty z tytułu umów ujęte do dnia bilansowego	161 384	53 596
Marża	3 598	6 923
<b>Zrealizowane:</b>		
Przychody z tytułu umów	53 739	55 590
Koszty z tytułu umów	53 596	52 193
Marża	143	3 397
<b>Marża z tyt. wyceny kontraktów ujęta w okresie sprawozdawczym</b>	<b>3 455</b>	<b>3 526</b>

	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014
<b>Aktywa z tytułu niezakończonych umów - ujęte w aktywach</b>	<b>164 982</b>	<b>60 519</b>

\* dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

Spółka nie otrzymała zaliczek na realizowane kontrakty

## 10. Pozostałe aktywa niefinansowe

	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014*
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:	1 233	838
koszty ubezpieczeń	125	289
pozostałe koszty	1 108	549
Zaliczki przekazane, w tym:	5 379	10 340
na zakup materiałów i towarów	5 379	10 340
	6 612	11 178

\* dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

W bilansie zaliczka DTP w kwocie 5 913 tys. zł została ujęta w długoterminowych należnościach handlowych.

## 11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne szczegółowo przedstawione poniżej.

	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014*
Środki pieniężne w kasie	54	20
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	11 153	16 672
rachunki bieżące w PLN	2 149	715
rachunki bankowe walutowe	41	428
rachunki lokat bankowych	8 963	15 529
	11 207	16 692
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	34	448

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

## 12. Kapitał podstawowy jednostki dominującej

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	1 500 000	1 500 000,00	aport	23.12.1997	23.12.1997
B	na okaziciela	207 548	207 548,00	gotówka	4.05.1998	1.01.1999
C	na okaziciela	500 000	500 000,00	gotówka	4.05.1998	1.01.1999
D	na okaziciela	1 850 000	1 850 000,00	gotówka	5.10.1998	1.01.1999
E	na okaziciela	450 000	450 000,00	gotówka	19.07.1999	1.01.2000
F	na okaziciela	1 000 000	1 000 000,00	gotówka	4.05.1998	1.01.1999
H	na okaziciela	1 376 887	1 376 887,00	gotówka	30.12.2002	1.01.2003
PP01	na okaziciela	31 160	31 160,00	gotówka	23.11.2005	23.11.2005
PZ01	na okaziciela	134 487	134 487,00	gotówka	23.11.2005	23.11.2005
I	na okaziciela	2 500 000	2 500 000,00	gotówka	04.08.2006	1.01.2006
J	na okaziciela	25 000	25 000,00	gotówka	04.08.2006	1.01.2006
K	na okaziciela	300 000	300 000,00	gotówka	14.11.2006	1.01.2006
K	na okaziciela	250 000	250 000,00	gotówka	09.10.2007	1.01.2007
K	na okaziciela	250 000	250 000,00	gotówka	31.10.2008	1.01.2008
<b>Liczba akcji razem</b>		<b>10 375 082</b>				
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>			<b>10 375 082,00</b>			

Wartość nominalna jednej akcji = 1 zł

Kapitał zakładowy jednostki dominującej na 30 czerwca 2015 roku wynosił 10.375.082,00 zł i dzielił się na 10.375.082 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 PLN.

Żadne z akcji wyemitowanych przez jednostkę dominującą nie są uprzywilejowane.

## 13. Kapitał zapasowy

	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014*
Kapitał tworzony obligatoryjnie	3 458	3 458
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad ceną nominalną	32 452	32 452
Kapitał pozostawiony decyzją akcjonariuszy	23 337	27 061
	59 247	62 971

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

Zgodnie z obowiązującym jednostką dominującą prawem, Spółka jako spółka akcyjna jest zobowiązana do przeznaczania na poczet kapitału zapasowego co najmniej 8% zysku netto danego roku do czasu osiągnięcia przez kapitał zapasowy 1/3 wartości kapitału akcyjnego. Kapitał zapasowy w wysokości 1/3 wartości kapitału akcyjnego może być użyty tylko w celu pokrycia straty i stanowi kapitał tworzony obligatoryjnie.

#### 14. Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe

	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014*
Otrzymane kredyty bankowe	5 270	0
Otrzymane pożyczki	11 592	4 231
Zobowiązanie z tytułu faktoringu	29 450	17 438
	46 312	21 669
w tym:		
Długoterminowe	592	733
Krótkoterminowe	45 720	20 936

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

Wartość bilansowa kredytów i pożyczek zbliżona jest do ich wartości godziwej, ponieważ warunki oprocentowania w umowach oparte są o zmienną stopę procentową.

Szczegółowe informacje dotyczące zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek zostały przedstawione poniżej:

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek na dzień 30 czerwca 2015 roku:

Kredytodawca	Kwota kredytu	Waluta kredytu	Data spłaty	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Oprocentowanie	Zabezpieczenia
IBM - Pożyczki	11 588	PLN	12 miesięcy	592	10 374	0 -3,61 %	bez zabezpieczenia
De LageLanden Leasing Polska S.A. - pożyczka	4	PLN	13 miesięcy	-	4	0,01	weksel własny
RaffaisenPolbank - faktoring	19 916	PLN	120 dni	-	19 916	WIBOR1M+1,25	pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Spółki w Banku, kaucja środków pieniężnych złożona przez Spółkę na rachunku banku w wysokości min. 20% kwoty Gwarancji gdy termin wystawianej gwarancji w ramach niniejszego limitu jest dłuższy niż 60 miesięcy (w przypadku gdy termin gwarancji jest krótszy, kaucja nie jest wymagana). Ponadto, Spółka złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji do łącznej kwoty aktualnego zadłużenia wraz z odsetkami i innymi kosztami jednakże do kwoty nie większej niż 45.000.000 zł w zakresie wszelkich należności wynikających z transakcji zrealizowanych na podstawie Umowy. Weksel własny.
BNP-Paribas - faktoring	9 534	PLN	90 dni	-	9 533	WIBOR1M+1,30 dodatkowo 0.14% kwoty brutto przyjętej do finansowania należności	weksel własny, pełnomocnictwo do rachunku w BNP Paribas
Fortis USD - kredyt odnawialny	1 400	USD	12 miesięcy	-	1 400	LIBOR 3M + 1	weksel własny

## 15. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązana

	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014*
Zobowiązania handlowe	178 528	121 089
Zobowiązania pozostałe, w tym:	21 716	27 592
Zobowiązania z tytułu VAT	544	8 398
Zobowiązania z tytułu ZUS	2 412	1 730
Zobowiązania z tytułu PIT	710	879
Zobowiązania z tytułu innych podatków	27	163
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	24	0
Pozostałe zobowiązania( bez pożyczek i faktoringu), w tym:	17 999	16 422
Kaucje gwarancyjne	12 086	16 257
<b>Razem zobowiązania handlowe i pozostałe</b>	<b>200 244</b>	<b>148 681</b>
w tym:		
Długoterminowe	6 956	5 900
Krótkoterminowe	193 288	142 781

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

## 16. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zmiany w wartości rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia (odprawy emerytalne) w okresie objętym sprawozdaniem finansowym przedstawiały się następująco:

	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014*
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	1 870	1 841
Rezerwy na premie i inne świadczenia krótkoterminowe	2 500	1 000
Rezerwy na odprawy emerytalne	476	433
	4 803	3 274
w tym:		
długoterminowe	476	433
krótkoterminowe	4 370	2 841

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

## 17. Pozostałe rezerwy

	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014*
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 701	2 451
Inne	2 821	1 174
w tym:	5 522	3 625
długoterminowe	2 701	2 451
krótkoterminowe	2 821	1 174

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

## 18. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014*
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu realizowanych usług, w tym:	25 366	18 762
z tytułu umów budowlanych	0	6 700
Dotacje z funduszy UE na realizację projektu	771	971
	26 137	19 733
w tym:		
długoterminowe	0	0
krótkoterminowe	26 137	19 733

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

Informacja o projekcie znajduje się w nocie nr 6.

## 19. Zarządzanie kapitałem

W prezentowanym okresie Grupa finansowała swoją działalność z kapitału własnego, zobowiązań wobec dostawców, zaliczek, linii faktoringowych w wysokości 30 mln zł oraz linii kredytowej w wysokości 15 mln zł. Zarządzanie kapitałem w Grupie ma na celu zachowanie zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planów, przy jednoczesnym zabezpieczeniu właściwej struktury finansowania. Zgodnie z praktyką Grupy zarządzanie kapitałem oraz analiza zadłużenia monitorowana jest i dokonywana na podstawie następujących wskaźników:

- wskaźnik zadłużenia ogólnego – zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ogółem / aktywa ogółem,
- wskaźnik zadłużenia oprocentowanego do aktywów – zadłużenie oprocentowane / aktywa ogółem,
- wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym – kapitał własny / aktywa trwałe,
- wskaźnik zadłużenia kapitału własnego – zadłużenie oprocentowane / kapitał własny.

Wyliczenia powyższych wskaźników znajdują się w *Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Qumak* w punkcie *Komentarz Zarządu do wyników finansowych Grupy za I półrocze 2015 roku*.

## 20. Instrumenty finansowe

### Kategorie instrumentów finansowych

	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014*
<b>Aktywa finansowe</b>		
Wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat:		
Przeznaczone do obrotu	451	452
Pożyczki i należności	136 108	146 545
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	892	975
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 207	16 692
	148 658	164 664
Wykazane w bilansie jako:		
Należności handlowe oraz pozostałe należności	136 108	146 545
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:	1 343	1 427
wyceniane na bieżąco w wartości godziwej	1 343	1 427
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 207	16 692
	148 658	164 664

Według hierarchii wartości godziwej aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej (akcje notowane na rynku) stanowią poziom 1 i wynoszą odpowiednio: 1 343 tys. zł oraz 1 427 tys. zł.

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych



	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014*
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	246 556	170 350
	246 556	170 350
Wykazane w bilansie jako:		
Pożyczki i kredyty bankowe, w tym:	46 312	21 669
Odwrotny faktoring	29 450	17 438
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	200 244	148 681
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
	246 556	170 350

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

### Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa jest narażona na ryzyka związane przede wszystkim z instrumentami finansowymi emitowanymi i posiadanymi w ramach działalności operacyjnej i finansowej. Głównymi czynnikami ryzyka są ryzyko kredytowe i ryzyko płynności oraz ryzyko rynkowe.

Grupa zarządza ryzykiem finansowym głównie poprzez bieżące i stałe monitorowanie aktywów i zobowiązań finansowych. Grupa nie stosuje żadnych form rachunkowości zabezpieczeń.

### Zestawienie aktywów finansowych według oprocentowania

	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014*
<b>Aktywa finansowe</b>		
nieoprocentowane	136 108	146 545
oprocentowanie stałe	0	0
oprocentowanie zmienne	11 207	16 692
	147 315	163 237
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
nieoprocentowane	200 244	148 681
oprocentowanie stałe	0	0
oprocentowanie zmienne	46 312	21 669
	246 556	170 350

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

### Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartości godziwe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych określa się w następujący sposób:

- wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych o warunkach standardowych, znajdujących się w obrocie na aktywnych, płynnych rynkach określa się poprzez odniesienie do cen giełdowych.
- wartość godziwą pozostałych aktywów finansowych i zobowiązań finansowych określa się zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, z zastosowaniem rynkowej stopy dyskontowej na dzień bilansowy.

## 21. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Qumak S.A. nie jest zależna od innego podmiotu nadrzędnego. Aktualna struktura akcjonariatu Spółki została przedstawiona w *Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Qumak za I półrocze 2015 r.* (punkt 5).

Qumak S.A. jako podmiot dominujący Grupy posiada trzy podmioty zależne : STAR ITS Spółka z o.o. , SKYLAR Spółka z o.o. oraz MAE Multimedia Art & Education Sp z o.o.

Jednostka dominująca aktami notarialnymi z dnia 9.07.2014 roku oraz 14.01.2015 utworzyła podmioty zależne, w których objęła:

- 93% udziałów i 93% praw głosu w Spółce Star ITS Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku,
- 90% udziałów i 90% praw głosu w Spółce Skylar Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- 58% udziałów i 58% praw głosu w Spółce MAE Multimedia Art & Education Sp z o.o.

Transakcje pomiędzy jednostką dominującą a jednostkami zależnymi oparte są na warunkach rynkowych i w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym obejmowały:

- transakcje handlowe dotyczące sprzedaży towarów i usług, oraz
- transakcje finansowe obejmujące objęcie udziałów przez jednostkę dominującą QUMAK S.A w jednostkach zależnych.

Wartość wzajemnych transakcji w okresie 01.01 – 30.06.2015 przedstawia się następująco:

	Star ITS	Skylar	MAE	Razem
Qumak S.A.				
Zakup usług w ramach realizowanych kontraktów	661	837	3 269	4 767
Wynajem środków trwałych oraz sprzedaż pozostałych usług	22	11	2	35
Objęcie/optaczenie udziałów	0	0	580	580
Stan należności	20	0	90	110
Wpłacone zaliczki	0	1 094	0	1 094
Stan zobowiązań	18	511	1 953	2 482

Powyższe transakcje zostały wyeliminowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

## 22. Stosowane zasady rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

### 1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (MSSF).

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 zawiera dane za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku, za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym.

Rok obrotowy spółek zależnych jest zgodny z rokiem Grupy – rok kalendarzowy.

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu.

## 23. Podstawowe osądy oraz podstawy szacowania niepewności

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie, zarząd jednostki dominującej zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. W niektórych istotnych kwestiach Zarząd opiera się na opiniach niezależnych ekspertów. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

### Podstawowe osądy przy zastosowaniu zasad rachunkowości

W trakcie sporządzania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zdaniem zarządu jednostki dominującej nie były wymagane istotne osądy, inne niż te związane z szacunkami, a dotyczące stosowania zasad rachunkowości Grupy i mające istotny wpływ na wartości ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

### Podstawy szacowania niepewności

W wyniku stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości opisanych powyżej, Grupa przyjęła pewne założenia dotyczące niepewności i szacunków, które mogą mieć istotny wpływ na wartości zamieszczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W związku z tym istnieje ryzyko istotnych zmian w następujących okresach sprawozdawczych dotyczące głównie następujących obszarów:

#### (a) Okresy ekonomicznego użytkowania wartości niematerialnych oraz środków trwałych

Okresy ekonomicznej użyteczności środków trwałych oparto na ocenie służb technicznych, zajmujących się ich eksploatacją. Szacunkom takim towarzyszy niepewność, co do przyszłych warunków prowadzenia działalności gospodarczej, zmian technologicznych i konkurencji na rynku, które skutkować mogą inną oceną ekonomicznej przydatności składników i pozostałego okresu ich użyteczności, co w rezultacie może istotnie wpłynąć na wartość środków trwałych oraz koszty amortyzacji w przyszłości.

#### (b) Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia

W zakresie świadczeń pracowniczych, Grupa nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Grupa nie posiada także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez Grupę lub przez fundusze zewnętrzne. Koszty świadczeń pracowniczych obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami oraz koszty świadczeń emerytalnych (odprawa emerytalna) wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami prawa pracy, po okresie zatrudnienia. Rezerwy na odprawy emerytalne szacowane są metodą aktuarialną, której zastosowanie wymaga przyjęcia licznych założeń, które mogą ulegać znaczącym zmianom wpływając na wysokość ujmowanych kosztów świadczeń pracowniczych.

#### (c) Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na ich wykorzystanie. Pogorszenie uzyskanych wyników finansowych w przyszłości może wpłynąć na realizowalność aktywów z tytułu podatku odroczonego.

#### (d) Ujmowanie przychodów

Grupa stosuje metodę procentowego stopnia zaawansowania prac przy rozliczaniu przychodów z istotnych umów. Stosowanie tej metody wymaga od Grupy szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług pozostałych do wykonania. Stopień zaawansowania prac ustala się jako stosunek poniesionych kosztów do kosztów planowanych. Budżety poszczególnych kontraktów są aktualizowane w oparciu o bieżące informacje, co może wpływać na wysokość ujmowanych przychodów i aktywów z wyceny kontraktów.

## **POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE**

### **1. Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**

W okresie sprawozdawczym doszło do następujących zdarzeń nietypowych mających wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe:

W dniu 31 marca 2015 r. Jednostka dominująca Qumak S.A. zawarła ugodę sądową z Komendantem Głównym Policji.

Zgodnie z postanowieniami zawartej ugody Zamawiający zapłaci Wykonawcy kwotę 2.706.113,28 złotych co stanowi nieuregulowaną dotąd należność za ostatni etap realizacji Umowy. Kwota ta w całości wyczerpuje wszelkie obecne i przyszłe roszczenia stron w szczególności roszczenia o zapłatę kar umownych, z wyjątkiem ewentualnych roszczeń z tytułu gwarancji za wady przedmiotu umowy. Powoduje to rozwiązanie rezerwy zawiązanej na przeterminowane należności z tego tytułu.

Poza tym w omawianym okresie nie doszło do zdarzeń nadzwyczajnych, które miałyby wpływ na wyniki osiągnięte za I półrocze 2015 roku.

### **2. Objaśnienia dotyczące sezonowości działalności Grupy w prezentowanym okresie**

W dotychczasowej działalności jednostki dominującej Qumak S.A. występowała zauważalna sezonowość przychodów ze sprzedaży polegająca na tym, że najwyższe przychody Spółka osiągała zwykle w kwartale ostatnim, co jest dość powszechne w przedsiębiorstwach działających w branży informatycznej. Zarząd Spółki spodziewa się, że podobnie jak w okresach poprzednich, najwyższe przychody ze sprzedaży Grupy uzyskane zostaną w ostatnich miesiącach roku obrotowego 2015.

### **3. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu**

Na koniec I półrocza 2015 przeprowadzono aktualizację wartości zapasów. Wartość rezerwy na przeterminowane ponad 6 miesięcy materiały i towary wynosi na koniec I półrocza 2015 roku 4 252 tys. zł, a pozostała wartość odpisu aktualizującego dotyczy aktywów z projektu EDS.

### **4. Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów**

Akcje w spółce Madkom S.A. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Qumak ujęte są jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i wyceniane w wartości godziwej, a zyski i straty z wyceny okresowej rozpoznawane są w pozostałych kapitałach, jako składnik całkowitych dochodów. W takiej sytuacji zmiana wyceny nie wpływa na bieżący wynik finansowy.

W wyniku cokwartalnej wyceny akcji notowanych na GPW (rynek główny) skorygowano ich wartość zgodnie z wyceną rynkową na dzień 30.06.2015 r. Zmniejszenie ich wartości o kwotę 26 tys. zł odniesiono na wynik finansowy. Wartość posiadanych akcji notowanych na GPW wynosi 455 tys. zł. Inne aktywa finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe nie wymagały przeszacowania.

## 5. Informacja o rezerwach i odpisach

tabela: rezerwy wg. stanu na dzień 30.06.2015 (w tys. zł)

	stan na 31.12.2014	Rozwiązane/ wykorzystane rezerwy	utworzone rezerwy	stan na 30.06.2015
rezerwa serwisowa	2 451	1 150	1 400	2 701
odpis na zapasy serwisowe	3 996	44	193	4 145
odpis aktualizacyjny z tytułu przeceny towarów	79	0	29	108
odpis z tytułu należności trudno ściągalnych	10 209	3 124	39	7 124
rezerwa premiowa	1 000	1 000	2 500	2 500
rezerwa urlopowa	1 841	0	29	1 870
rezerwa na odprawy emerytalne	433	0	43	476
rezerwa na koszty produkcji w toku	170	0	0	170
rezerwa na badanie bilansu	28	28	110	110
rezerwa kara UOKiK	896	0	0	896
rezerwa KNF	0	0	270	270
rezerwa ISOK	0	0	1 295	1 295
rezerwa EL-PUK	250	0	0	250
rezerwa Polkan	76	0	0	76
rezerwa koszty E-DŚ	18 000	4 267	0	13 733
<b>Rezerwy razem</b>	<b>39 429</b>	<b>9 613</b>	<b>5 908</b>	<b>35 724</b>

## 6. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Zgodnie z obowiązującymi przepisami Grupa utworzyła na dzień 30.06.2015 r. aktywa z tytułu rozliczenia kontraktów długoterminowych i robót w toku w wysokości 164 982 tys. zł (przychody), czego podstawą były faktury i rezerwy na koszty w kwocie 161 384 tys. zł. W trakcie I kwartału 2015 roku zrealizowano szacunki dotyczące kontraktów długoterminowych utworzone na dzień 31.12.2014 r. w wysokości 53.739 tys. zł (przychody) i 53.596 tys. zł (koszty).

## 7. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnych zobowiązaniach z tego tytułu

W prezentowanym okresie nie wystąpiły istotne transakcje nabycia lub sprzedaży środków trwałych.

## 8. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Korekta błędów poprzednich okresów/danych porównywalnych danych zawartych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

### Dane porównywane na 31.12.2014

	Dane opublikowane	korekta	Dane porównawcze
1.Rzeczowe aktywa trwałe	9 266	150	9 116
2.Aktywa a tyt. podatku odroczonego	7 884	-82	7 966
3.Zapasy	18 846	4 073	14 773
4.Należności handlowe i pozostałe	146 900	684	146 216
5.Aktywa z tytułu niezakończonych umów	53 739	-6 780	60 519
6.Pozostałe aktywa niefinansowe	11 285	107	11 178
7.Zaliczki na zakupy	10 447	107	10 340
8.Wynik bieżącego okresu	-3 733	347	-4 080
9.Razem kapitał własny	69 967	347	69 620
10.Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	69 940	347	69 593
11.Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe, faktoring	0	-733	733
12.Pozostałe rezerwy długoterminowe (naprawy gwaranc.)	6 447	3 996	2 451
13.Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe, faktoring	21 669	733	20 936
14.Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	140 018	-2 763	142 781
15.Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	924	-250	1 174
16.Przychody przyszłych okresów	16 555	-3 178	19 733

### Poniżej wyjaśnienia do pozycji dokonanych korekt:

1. Korekta wynikająca z cofnięcia kosztów ogólnych skapitalizowanych na projekcie Symulator Lokomotywy.
2. Korekta jest efektem wprowadzonych zmian wpływających na wynik firmy.
3. Korekta wynikająca ze zmiany prezentacji odpisu na zapasy do serwisu gwarancyjnego.
4. Korekta prezentacji podatek VAT okres następny
5. Korekta wynikająca ze zmiany prezentacji rozliczenia kontraktów w części korygującej przychody danego roku.
6. Efekt utworzenia rezerwy za zaliczkę przekazaną do kontrahenta.
7. Korekta wynika z utworzenia rezerwy na zaliczkę przekazaną do kontrahenta.
8. Korekta wyniku firmy wynikająca z zaksięgowania korekt.
9. Efekt korekty wyniku firmy.
10. Efekt korekty wyniku firmy.
11. Korekta prezentacyjna zobowiązania wobec kontrahenta z krótkoterminowych na długoterminowe.

12. Korekta wynikająca ze zmiany prezentacji odpisu na zapasy do serwisu gwarancyjnego.
13. Korekta prezentacyjna zobowiązania wobec kontrahenta z krótkoterminowych na długoterminowe.
14. Korekta jest efektem wprowadzonych zmian w zakresie rezerw oraz prezentacji zobowiązań krótko i długoterminowych i rozliczeń międzyokresowych.
15. Korekta wynikająca z utworzenia rezerwy na roszczenie od kontrahenta.
16. Korekta wynikająca z rozliczania usługi w czasie.

#### Dane porównawcze za I półrocze 2014 r.

	Przed korektą**	korekta	Po korekcie
1.Przychody ze sprzedaży produktów	287 775	2 948	290 723
2.Koszt własny sprzedaży	244 986	31 293	276 279
3.Koszty sprzedaży	34 171	-28 347	5 824
4.Koszty zarządu	6 292	12	6 304
5.Pozostałe przychody operacyjne	2 657	12	2 669
6.Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 739	1	5740
7.Zysk (strata) netto	4 408	1	4 409

\*\* Dane zaprezentowane zgodnie z MSSF, różnią się z danymi opublikowanymi w raporcie za I półrocze 2014, gdyż nie był on publikowany zgodnie z MSSF.

1. Korekta wynikająca z rozliczania usługi w czasie.
2. Korekta wynikająca z rozliczania usługi w czasie oraz zmiany prezentacji kosztów sprzedaży.
3. Korekta wynikająca z przeniesienia części kosztów działań wsparcia i serwisu do kosztu własnego sprzedaży.
4. Korekta wynikająca z przeksięgowania kosztów pośrednich projektu finansowanego ze środków unijnych.
5. Korekta wynikająca z przeksięgowania kosztów pośrednich projektu finansowanego ze środków unijnych.
6. Efekt korekty rozliczenia usługi w czasie.
7. Efekt korekty rozliczenia usługi w czasie.

### **9. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość aktywów finansowych i zobowiązań finansowych**

W ocenie Zarządu w I półroczu 2015 roku nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miały istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

## **10. Informacje o niespłaceniu kredytu pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki**

W prezentowanym okresie nie doszło do żadnych naruszeń umów kredytowych lub pożyczki.

## **11. Informacje o udzieleniu poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji**

W prezentowanym okresie Spółka ani jednostka od niej zależna nie udzieliła poręczeń kredytu czy pożyczki ani gwarancji kredytowej których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

## **12. Informacja dotycząca zmiany klasyfikacji aktywów finansowych**

W okresie sprawozdawczym nie doszło do zmiany celu lub wykorzystania aktywów finansowych.

## **13. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

W I półroczu 2015 roku Qumak S.A. ani też spółki Grupy Kapitałowej nie emitowały, wykupywały ani nie spłacały dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

## **14. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie**

W omawianym okresie Spółka dominująca nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

## **15. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego**

Grupa w ramach prowadzonej działalności jest zobligowana zapisami niektórych kontraktów do składania bankowych lub ubezpieczeniowych gwarancji przetargowych, gwarancji dobrego wykonania robót, gwarancji usunięcia wad i usterek w formie zabezpieczenia. Gwarancje udzielane zleceniodawcom stanowią alternatywny, w odniesieniu do zatrzymanych kaucji gwarancyjnych, sposób zabezpieczania ewentualnych roszczeń zleceniodawców z tytułu realizacji kontraktów. Zestawienie gwarancji przedstawia poniższa tabela.



tabela: aktywne gwarancje wg. stanu na dzień 30.06.2015 w tys. zł

	stan na 30.06.2015	stan na 31.12.2014
gwarancje dobrego wykonania robót	85 718	85 617
gwarancje usunięcia wad i usterek	27 191	20 555
gwarancje wadialne	1 804	5 982
gwarancje najemcy	1 245	1 247
<b>gwarancje razem</b>	<b>115 598</b>	<b>113 401</b>
w tym gwarancje bankowe	6 728	12 772

### **16. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego**

Spółka nie ma wiedzy na temat innych informacji mogących w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego, poza zdarzeniami o charakterze nietypowym opisanymi w punkcie *Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mającym znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe* zawartym w *Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Qumak za I półrocze 2015 r.*

### **17. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dacie bilansowej, mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej**

Po dacie bilansowej nie wystąpiły zdarzenia mogące mieć istotny wpływ na niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz na przyszłe wyniki finansowe jednostki dominującej i grupy kapitałowej.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

\_\_\_\_\_  
Paweł Jaguś  
Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Jacek Suchenek  
Wiceprezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Wojciech Strusiński  
Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

\_\_\_\_\_  
Grażyna Zychal  
Główna Księgowa  
Warszawa, dnia 25 sierpnia 2015 roku

## II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE QUMAK S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU

### Bilans jednostkowy

	Nota nr	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014*
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Pozostałe wartości niematerialne	5	58	113
Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji		3 225	1 463
Rzeczowe aktywa trwałe , w tym :	6	9 276	9 110
Maszyny i urządzenia		2 137	2 254
Środki transportu		3 950	4 738
Pozostałe środki trwałe		543	598
Środki trwałe w budowie		2 646	1 520
Należności handlowe oraz pozostałe należności (kaucje gwarancyjne )	8	7 811	302
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:		1 930	1 458
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		1 930	1 458
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		6 624	7 966
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>28 924</b>	<b>20 412</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy, w tym:	7	18 657	14 771
Produkcja w toku		12 718	14 220
Towary		5 939	551
Należności handlowe oraz pozostałe należności, w tym:	8	127 567	145 872
Handlowe		126 539	144 519
Pozostałe		180	107
Kaucje		848	1 246
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:		451	452
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		451	452
Bieżące należności z tytułu podatku dochodowego		394	0
Aktywa z tytułu niezakończonych umów	9	164 982	60 519
Pozostałe aktywa niefinansowe, w tym:	10	7 680	11 142
Rozliczenia międzyokresowe kosztów		1 207	803
Zaliczki na zakupy		6 473	10 339
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	9 276	16 505
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>329 007</b>	<b>249 261</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>357 931</b>	<b>269 673</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	12	10 375	10 375
Kapitał zapasowy	13	59 062	62 971
Zyski zatrzymane		-53	-53
Zysk/Strata z lat ubiegłych		-351	0
Wynik bieżącego okresu		6 465	-4 256
Pozostałe kapitały - inne całkowite dochody		313	380

<b>Razem kapitał własny</b>		<b>75 811</b>	<b>69 417</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	14	592	733
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania (kaucje)	15	6 845	5 900
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	476	433
Pozostałe rezerwy długoterminowe (naprawy gwarancyjne)	17	2 551	2 451
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>10 464</b>	<b>9 517</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Krótkoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	14	45 720	20 936
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	15	192 733	142 888
Handlowe		178 551	121 349
Pozostałe		3 404	11 182
Kaucje		10 778	10 357
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	4 370	2 841
Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	3 167
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	17	2 821	1 174
Pozostałe zobowiązania, w tym:	18	26 012	19 733
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		25 241	18 762
Dotacje z funduszy UE na realizację projektu		771	971
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>271 656</b>	<b>190 739</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>282 120</b>	<b>200 256</b>
<b>Kapitał i zobowiązania razem</b>		<b>357 931</b>	<b>269 673</b>

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

## Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres od 2015-01-01 do 2015-06-30	Okres od 2014-01-01 do 2014-06-30*
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży produktów	367 057	290 723
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 900	5 396
<b>Razem przychody</b>	<b>369 957</b>	<b>296 119</b>
Koszt własny sprzedaży	345 907	276 279
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 493	4 649
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>21 557</b>	<b>15 191</b>
Koszty sprzedaży	7 931	5 824
Koszty zarządu	7 227	6 304
Pozostałe przychody operacyjne	3 479	2 669
Pozostałe koszty operacyjne	294	389
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>9 584</b>	<b>5 343</b>
Przychody finansowe	901	408
Koszty finansowe	2 662	11
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>7 823</b>	<b>5 740</b>

Podatek dochodowy	1 358	1 330
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>6 465</b>	<b>4 410</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>6 465</b>	<b>4 410</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-83	-368
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	16	70
Inne całkowite dochody (netto)	-67	-298
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>6 398</b>	<b>4 112</b>

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

## **Zestawienie zmian w kapitale własnym**

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	Za okres od 01.01 do 30.06.2015 roku	Za okres od 01.01 do 30.06.2014 roku*
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>69 764</b>	<b>84 376</b>
Korekta błędów	-347	0
<b>Kapitał własny na początek okresu, po korektach</b>	<b>69 417</b>	<b>84 376</b>
Kapitał podstawowy na początek okresu (BO)	10 375	10 375
- w tym kapitał akcyjny opłacony	10 375	10 375
<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>10 375</b>	<b>10 375</b>
<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>62 971</b>	<b>66 027</b>
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-3 909	-3 056
a) zwiększenie (z tytułu)	0	56
- podziału zysku (ustawowo)	0	56
b) zmniejszenie (z tytułu)	-3 909	-3 112
- pokrycia straty	-3 909	0
- wypłata dywidendy	0	-3 112
<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu</b>	<b>59 062</b>	<b>62 971</b>
<b>Pozostałe kapitały - inne całkowite dochody na początek okresu</b>	<b>380</b>	<b>708</b>
Zmiany pozostałych kapitałów ogółem	-67	0
a) zmniejszenie (z tytułu)	-67	-298
- zmiana wyceny aktywów finansowych	-67	-298
<b>Pozostałe kapitały - inne całkowite dochody na koniec okresu</b>	<b>313</b>	<b>410</b>
<b>Zysk/ strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-3 962</b>	<b>7 266</b>
Korekta błędów	-347	0
Zysk/strata z lat ubiegłych na początek okresu	-4 309	0
Zmiany zysków z lat ubiegłych	3 909	-7 319
a) zwiększenie (z tytułu)	3 909	0
- pokrycie straty netto kapitałem zapasowym	3 909	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	-4	-7 319
wypłata dywidendy	0	-7 319
inne zmniejszenia	-4	0
<b>Zyski z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-404</b>	<b>-53</b>
<b>Wynik netto</b>	<b>6 465</b>	<b>4 410</b>
a) zysk netto	6 465	4 410
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>75 811</b>	<b>78 095</b>

\*dane przekształcone - przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres od 2015-01-01 do 2015-06-30	Okres od 2014-01-01 do 2014-06-30*
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 823	5 740
Korekty o pozycje:	-19 666	-37 837
Amortyzacja	1 471	1 353
Różnice kursowe	22	0
Odsetki otrzymane	-79	-207
Odsetki zapłacone	399	11
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	-114	-136
Zmiana stanu zapasów	-3 885	2 965
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych	10 743	2 471
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych	50 791	-16 655
Zmiana stanu rezerw	3 318	-3 735
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu faktoringu	12 012	19 195
Zmiana stanu innych aktywów i zobowiązań	-90 419	-41 688
Podatek dochodowy zapłacony	-3 574	-1 411
Inne	-351	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-11 843</b>	<b>-32 097</b>
<b>Przepływy z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>327</b>	<b>270</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	248	63
Wpływy z aktywów finansowych, w tym:	79	207
odsetki otrzymane	79	207
<b>Wydatki</b>	<b>4 258</b>	<b>3 599</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 678	3 599
Wydatki na aktywa finansowe	580	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 931</b>	<b>-3 329</b>
<b>Przepływy z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>13 038</b>	<b>5 931</b>
Zaciągnięte kredyty i pożyczki	13 038	5 492
Inne wpływy finansowe	0	439
<b>Wydatki</b>	<b>4 707</b>	<b>4 567</b>
Spłaty kredytów i pożyczek	4 308	4 556
Odsetki zapłacone	399	11
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>8 331</b>	<b>1 364</b>
<b>Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-7 443</b>	<b>-34 062</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	16 505	36 967
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-214	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	9 276	2 905

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

## **DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

### **1. Podstawowe informacje**

Firma : Qumak Spółka Akcyjna  
Siedziba : 02-305 Warszawa Al. Jerozolimskie 134  
Telefon : (022) 519-08-00  
Fax : (022) 519-08-33  
NIP : 524-01-07-036  
REGON : 012877260  
PKD : 46 90 Z

Qumak S.A. została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 4 grudnia 1997 roku.

Spółka ma swoją siedzibę w Warszawie, przy Al. Jerozolimskich 134, 02-305 Warszawa.

Spółka została wpisana w dniu 13 czerwca 2001 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000019455. Spółce nadano numer statystyczny REGON 012877260 oraz numer NIP 5240107036.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

#### **Oddziały Spółki:**

Oddział w Krakowie przy ul. Kobierzyńskiej 2  
Filia w Gdańsku, przy ul. Trzy Lipy 3

### **2. Przedmiot działalności**

Spółka Akcyjna Qumak działa w branży informatycznej. Działalność Spółki skoncentrowana jest na rynku integracyjnym i obejmuje technologie inteligentnego budynku, integrację systemową i aplikacje biznesowe.

Spółka wykonuje kompleksowe usługi z zakresu informatyzacji przedsiębiorstw i instytucji, w których istotnymi elementami są bezpieczeństwo informatyczne, oprogramowanie i powiązane z nimi aplikacje, dostawy sprzętu komputerowego oraz technologii inteligentnego budynku.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki wg Polskiej Klasyfikacji Działalności jest handel hurtowy (PKD4690Z).

### **3. Biegły rewident**

W dniu 12 maja 2015 roku Rada Nadzorcza – organ uprawniony na podstawie Statutu Spółki – po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu, wybrała PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. (PwC), z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, jako biegłego rewidenta przeprowadzającego przegląd sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Qumak za I półrocze roku obrotowego 2015 roku oraz badanie rocznych sprawozdań finansowych, jednostkowego oraz skonsolidowanego, za rok obrotowy 2015.

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 144.

Umowa z ww. audytorem na okres przeprowadzenia wskazanych wyżej badań została zawarta w dniu 27 lipca 2015 r.

#### **4. Skład organów zarządzających i nadzorujących**

##### **Zarząd Spółki**

Na dzień 30 czerwca 2015 r. Zarząd Spółki pracował w następującym składzie:

Paweł Jaguś - Prezes Zarządu  
Jacek Suchenek - Wiceprezes Zarządu ds. Realizacji  
Wojciech Strusiński - Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży

##### **Zmiany w składzie Zarządu**

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 11 czerwca 2015 r. Zarząd Spółki pracował w następującym składzie:

Paweł Jaguś - Prezes Zarządu  
Aleksander Plata - Wiceprezes Zarządu  
Jacek Suchenek - Wiceprezes Zarządu

W dniu 11 czerwca 2015 r., z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zakończyła się VI kadencja Zarządu. Rada Nadzorcza podejmując stosowne uchwały powołała w dniu 11 czerwca 2015 r. Zarząd VII kadencji w następującym składzie:

Paweł Jaguś - Prezes Zarządu  
Jacek Suchenek - Wiceprezes Zarządu ds. Realizacji  
Wojciech Strusiński - Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży

##### **Rada Nadzorcza**

Na dzień 30 czerwca 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki pracowała w następującym składzie:

Marek Michałowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Jan Pilch – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej  
Monika Hałupczak – Członek Rady Nadzorczej  
Maciej Matusiak - Członek Rady Nadzorczej  
Wojciech Włodarczyk - Członek Rady Nadzorczej

##### **Zmiany w składzie Rady Nadzorczej**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 13 lipca 2015 r., w wyniku rezygnacji z pełnienia funkcji członków w Radzie z dniem 13 lipca 2015 r., złożonych przez Panów Jana Pilcha, Marka Michałowskiego oraz Macieja Matusiaka, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały o ich odwołaniu. Jednocześnie uzupełniając skład Rady Nadzorczej VII kadencji, powołało do pełnienia funkcji w Radzie następujące osoby: Pana Piotra Aleksandra Woźniaka, Pana Gwidona Skoniecznego, Pana Wojciecha Napiórkowskiego.

Wobec powyższego, począwszy od dnia 13 lipca 2015 r. Rada Nadzorcza funkcjonuje w niżej wskazanym składzie. W dniu 24 sierpnia 2015 r. doszło do ukonstytuowania się Rady Nadzorczej, Rada wybrała Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego.

Na dzień publikacji raportu skład Rady kształtuje się następująco:

Monika Hałupczak – Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Wojciech Napiórkowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej  
Gwidon Skonieczny - Członek Rady Nadzorczej  
Wojciech Włodarczyk - Członek Rady Nadzorczej  
Piotr Woźniak - Członek Rady Nadzorczej

## 5. Struktura przychodów oraz wyniku operacyjnego wg. segmentów sprawozdawczych

Spółka prowadzi ocenę finansową działalności operacyjnej w rozbiciu na linie biznesowe, oceniając wielkość sprzedaży, marży, a przede wszystkim wynik operacyjny danej linii. Podział ten jest uwarunkowany specyfiką produktów i usług dostarczanych do odbiorców. Opis linii biznesowych znajduje się w punkcie 4 *Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Qumak*.

Ocena wyników segmentów dokonywana jest na podstawie EBIT (zysk operacyjny).

Wynik operacyjny wyliczany jest poprzez pomniejszenie zrealizowanego zysku brutto na sprzedaży danej linii biznesowej o poniesione bezpośrednio koszty sprzedaży oraz procentowy narzut kosztów pośrednich sprzedaży.

Wyodrębniono następujące segmenty sprawozdawcze:

- Data Center
- Airport Automation (Infrastruktura lotnicza)
- Smart City (Inteligentne Systemy Transportowe)
- Building Automation (BMS i technologie budynkowe)
- Software development (Systemy IT dla sektora publicznego)
- Business Continuity & Data Security
- Ekspozycje multimedialne
- Systemy utrzymania i zarządzania majątkiem (Zarządzanie i serwis systemów komputerowych)
- Outsourcing specjalistów IT
- Pozostałe (segment obejmuje zagregowane linie biznesowe nie spełniające na moment prezentacji progów ilościowych i wartościowych, takie jak: Business Intelligence, zaawansowane systemy obsługi klientów, systemy do zarządzania infrastrukturą, utrzymaniem i serwisem, ITS)

**Tabela : Przychody ze sprzedaży i pozostałe przychody operacyjne w rozbiciu na segmenty**

Segmenty	I p 2015	%	I p 2014	%
Data Center	27 920	7,5%	24 647	8,2%
Infrastruktura lotnicza	105 279	28,2%	41 508	13,9%
BMS i technologie budynkowe	68 010	18,2%	54 542	18,3%
Systemy IT dla sektora publicznego	21 685	5,8%	56 192	18,8%
Ekspozycje multimedialne	18 111	4,8%	11 460	3,8%
Zarządzanie i serwis systemów komputerowych	30 599	8,2%	25 154	8,4%
Sprzedaż sprzętu komputerowego i licencji	41 766	11,2%	34 591	11,6%
pozostałe segmenty + pozostałe przychody operacyjne	60 066	16,1%	50 694	17,0%
<b>przychody netto ze sprzedaży ogółem</b>	<b>373 436</b>	<b>100%</b>	<b>298 788</b>	<b>100%</b>



**Tabela: Wynik operacyjny w rozbiciu na segmenty**

Segmenty	I p 2015	I p 2014
Data Center	617	1 547
Infrastruktura lotnicza	7 942	2 319
BMS i technologie budynkowe	5 666	2 241
Systemy IT dla sektora publicznego	-5 971	4 121
Ekspozycje multimedialne	1 280	486
Zarządzanie i serwis syst. Komputerowych	790	-1 261
Sprzedaż sprzętu komputerowego i licencji	1 331	-552
pozostałe segmenty i pozostałe przychody	5 156	2 747
koszty ogólnego zarządu	-7 227	-6 304
<b>zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>9 584</b>	<b>5 343</b>

Przychody netto oraz koszty towarów, materiałów i wytworzonych produktów są prezentowane zgodnie z zasadami określonymi w polityce rachunkowości.

Wszystkie przychody realizowane przez Spółkę są przyporządkowane do poszczególnych segmentów i pochodzą z zewnątrz. Na przesunięcia wewnętrzne składają się jedynie odpisy serwisowe (przesunięcie na przychody serwisu).

Ze względu na inne podejście do rozliczenia kosztów handlowych przy wyliczaniu rentowności segmentów zastosowano metodę rozliczenia czasu pracy poniesionego bezpośrednio na dany kontrakt, a co za tym idzie na dany segment. Proporcjonalnie do poniesionych kosztów bezpośrednich danego segmentu naliczono koszty pośrednie handlowe, realizacji oraz wsparcia i rozwoju. Koszty ogólnego zarządu nie są rozliczane na segmenty. Całe zestawienie rentowności segmentów daje wynik zgodny z wynikiem operacyjnym Spółki.

Segmenty sprawozdawcze są rozliczane do poziomu zysku operacyjnego. Aktywa, wartości niematerialne, oraz zobowiązania nie są przypisywane ewidencyjnie do segmentów.

Finansowanie Spółki, podatek dochodowy oraz pozycje kosztów zarządu oraz pozostałych przychodów/kosztów netto są zarządzane na poziomie Spółki i nie są alokowane do segmentów operacyjnych.

Dla wszystkich segmentów stosowane są jednolite zasady rachunkowości oparte na polityce właściwej sprawozdawczości finansowej. Spółka prowadzi działalność operacyjną głównie na terytorium Polski. Sprzedaż eksportowa jest obecnie incydentalna i nie ma znaczącego udziału w sprzedaży i wynikach Spółki.

**Tabela: Przychody ze sprzedaży – struktura geograficzna**

	I p. 2015	I p. 2014
Przychody ze sprzedaży produktów , w tym:	367 057	290 723
sprzedaż krajowa	367 057	290 723
sprzedaż eksportowa	0	0
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	2 900	5 396
sprzedaż krajowa	2 900	5 396
sprzedaż eksportowa	0	0
<b>razem sprzedaż</b>	<b>369 957</b>	<b>296 119</b>

# NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

## 1. Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej w okresach objętych niniejszym jednostkowym skróconym sprawozdaniem finansowym przedstawiały się następująco:

	Za okres 01.01.-30.06.2015	Za okres 01.01.-30.06.2014*
Amortyzacja, w tym:	1 471	1 353
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 416	1 319
Amortyzacja wartości niematerialnych	55	34
Zużycie surowców i materiałów	80 234	101 518
Usługi obce	238 808	142 478
Koszty świadczeń pracowniczych	35 155	37 017
Podatki i opłaty oraz pozostałe koszty	3 563	3 715
Zmiana stanu produktów	1 834	2 326
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0	0
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>	<b>361 065</b>	<b>288 407</b>
Koszty sprzedaży	-7 931	-5 824
Koszty zarządu	-7 227	-6 304
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>345 907</b>	<b>276 279</b>

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

## 2. Podatek dochodowy

### Bieżący podatek dochodowy

	Za okres 01.01.-30.06.2015	Za okres 01.01.-30.06.2014*
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie podatkowe	0	585
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	1 358	745
<b>Koszt/(dochód) podatkowy ogółem</b>	<b>1 358</b>	<b>1 330</b>

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

## 3. Działalność zaniechana i aktywa przeznaczone do zbycia

W okresie objętym skróconym jednostkowym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiła działalność zaniechana. Jednocześnie Spółka nie przewiduje wystąpienia tego rodzaju działalności w przyszłości jak również jakiegokolwiek ograniczenia działalności obecnie prowadzonej.

Spółka nie posiadała także istotnych aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

## 4. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk przypadający na akcję został obliczony w oparciu o następujące elementy:

	Za okres 01.01.-30.06.2015	Za okres 01.01.-30.06.2014*
Zysk zannualizowany przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej (w zł)	-2 202	15 455
Zysk wykorzystany do obliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję (w zł)	-2 202	15 455
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku przypadającego na jedną akcję	10 375	10 375
<b>Zysk zannualizowany na akcję (zł)</b>	<b>-0,21</b>	<b>1,49</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	10 375	10 375
<b>Rozwodniony zysk zannualizowany na akcję (zł)</b>	<b>0,21</b>	<b>1,49</b>
<b>Wartość wypłaconej przez Qumak S.A. dywidendy na jedną akcję</b>	<b>0</b>	<b>1,00</b>

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

## 5. Wartości niematerialne

	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014*
Pozostałe licencje (oprogramowanie komputerowe)	58	113
Wartości niematerialne i prawne w trakcie wytwarzania	3225	1 463
<b>Razem</b>	<b>3283</b>	<b>1 576</b>

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

Wartości niematerialne w całości stanowią własność Grupy i nie są podstawą zabezpieczenia jakichkolwiek zobowiązań Spółki.

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku nie miały miejsca istotne zakupy i sprzedaże/likwidacje dotyczące wartości niematerialnych i prawnych.

W I półroczu 2015 r. Spółka poza wydatkami na odtworzenie i zwiększenie środków trwałych, kontynuowała projekt tzw. CMS – Content Management System oraz połączenie go z rozwiązaniem do zarządzania procesami biznesowymi - BPM (Business Process Management).

Rozwiązanie to w swej docelowej wersji będzie mogło być użyte wszędzie gdzie zachodzi konieczność tworzenia i zarządzania jakąkolwiek bazą wiedzy, jednocześnie optymalizując przebieg procesów biznesowych w organizacjach.

Na koniec I półroczu 2015 zaangażowanie w ten projekt wyniosło 3.225 tys. zł.

## 6. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014*
Maszyny i urządzenia	2 137	2 254
Środki transportu	3 950	4 738
Pozostałe środki trwałe	543	598
Środki trwałe w budowie	2 646	1 520
<b>Razem</b>	<b>9 276</b>	<b>9 110</b>

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

Wydatki inwestycyjne w prezentowanym okresie związane były z sukcesywną wymianą infrastruktury IT oraz floty samochodowej. Pozostałe wydatki ograniczyły się wyłącznie do odtwarzania zużytych środków trwałych. Wzrost nakładów na środki trwałe w budowie, dotyczył projektu symulatora lokomotywy na podstawie Projektu Demonstrator+. W ramach podpisanych umów Qumak kontynuuje projekt współfinansowany ze środków Narodowego Centrum Badań i Rozwoju, którego efektem będzie opracowanie pierwszego produktu pod marką Qumak – symulatora lokomotywy.

Na dzień 30 czerwca 2015 zaangażowanie w ten projekt wyniosło 2 646 tys. zł.

Całkowity koszt realizacji projektu wynosi 13.090 tys. zł. W Umowie Centrum zobowiązuje się udzielić dofinansowania na realizację projektu w kwocie 8.242 tys. zł.

## 7. Zapasy

	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014*
Produkcja w toku	26 697	32 391
Towary	6 040	630
<b>Razem zapasy brutto</b>	<b>32 737</b>	<b>33 021</b>
(-) odpisy aktualizujące	-14 080	-18 250
<b>Razem zapasy netto</b>	<b>18 657</b>	<b>14 771</b>

w tym:

objęte zabezpieczeniami z tytułu finansowania zewnętrznego 0 0

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy

	Za okres 01.01.-30.06.2015	Za okres 01.01.-30.06.2014*
<b>Bilans otwarcia odpisów aktualizujących</b>	<b>-18 250</b>	<b>- 237</b>
Utworzenie odpisów aktualizujących	-97	0
Zmniejszenia odpisów, w tym:	4 267	49
Rozwiązanie odpisów	4 267	49
Wykorzystanie odpisów	0	0
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>14 080</b>	<b>188</b>

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

## 8. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014*
Należności handlowe brutto	141 468	154 891
(-) odpisy aktualizujące	-7 118	-10 203
<b>Należności handlowe netto, w tym:</b>	<b>134 350</b>	<b>144 688</b>
Zaliczka DTP	5 913	0
Pozostałe należności brutto, w tym:	1 034	1 492
Należności z tytułu VAT	0	133
Pozostałe należności, w tym:	1 034	1 359
Kaucje gwarancyjne	848	1 246
(-) odpisy aktualizujące	-6	-6
<b>Należności pozostałe netto</b>	<b>1 028</b>	<b>1 486</b>

<b>Razem należności handlowe i pozostałe netto</b>	135 378	146 174
w tym:		
długoterminowe	7 811	302
Krótkoterminowe	127 567	145 872

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

W przeważającej ilości transakcji sprzedaży Spółka stosuje terminy płatności do 30 dni.

Należności długoterminowe obejmują należności handlowe z tytułu sprzedaży towarów oraz należności z tytułu przekazanych kaucji gwarancyjnych związanych z realizacją umów długoterminowych. Należności te zostały wycenione z uwzględnieniem dyskonta. Wartość godziwa należności nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

Zmiany stanu odpisów aktualizujących należności handlowe i pozostałe przedstawiały się następująco:

	Za okres 01.01.-30.06.2015	Za okres 01.01.-30.06.2014*
<b>Bilans otwarcia odpisów aktualizujących</b>	<b>-10 209</b>	<b>-10 124</b>
Utworzenie odpisów aktualizujących	-38	-138
Zmniejszenia odpisów, w tym:	3 123	7
Rozwiązanie odpisów	2 997	7
Wykorzystanie odpisów	126	0
<b>Razem odpisy aktualizujące</b>	<b>-7 124</b>	<b>-10 255</b>
w tym:		
należności długoterminowe	-6	-6
należności krótkoterminowe	-7 118	-10 249

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

## 9. Aktywa z tytułu niezakończonych umów

	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014*
<b>Przychody i koszty z tytułu umów (kontraktów dł.) ujęte w okresie sprawozdawczym</b>		
Przychody z tytułu umów ujęte do dnia bilansowego w tym:	164 982	60 519
Koszty z tytułu umów ujęte do dnia bilansowego	161 384	53 596
Marża	3 598	6 923
<b>Zrealizowane:</b>		
Przychody z tytułu umów	53 739	55 590
Koszty z tytułu umów	53 596	52 193
Marża	143	3 397
<b>Marża z tyt. wyceny kontraktów ujęta w okresie sprawozdawczym</b>	<b>3 455</b>	<b>3 526</b>
	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014*
<b>Aktywa z tytułu niezakończonych umów - ujęte w aktywach</b>	<b>164 982</b>	<b>60 519</b>

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

Spółka nie otrzymała zaliczek na realizowane kontrakty

## 10. Pozostałe aktywa niefinansowe

	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014*
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:	1 207	803
koszty ubezpieczeń	118	279
pozostałe koszty	1 089	524
Zaliczki przekazane, w tym:	6 473	10 339
na zakup materiałów i towarów	6 473	10 339
	7 680	11 142

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

W bilansie zaliczka DTP w kwocie 5 913 tys. zł została ujęta w długoterminowych należnościach handlowych.

## 11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne szczegółowo przedstawione poniżej.

	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014*
Środki pieniężne w kasie	54	20
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	9 222	16 485
rachunki bieżące w PLN	244	530
rachunki bankowe walutowe	15	426
rachunki lokat bankowych	8 963	15 529
	9 276	16 505
	34	448
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania		

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

## 12. Kapitał podstawowy Qumak S.A.

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	1 500 000	1 500 000,00	aport	23.12.1997	23.12.1997
B	na okaziciela	207 548	207 548,00	gotówka	4.05.1998	1.01.1999
C	na okaziciela	500 000	500 000,00	gotówka	4.05.1998	1.01.1999
D	na okaziciela	1 850 000	1 850 000,00	gotówka	5.10.1998	1.01.1999
E	na okaziciela	450 000	450 000,00	gotówka	19.07.1999	1.01.2000
F	na okaziciela	1 000 000	1 000 000,00	gotówka	4.05.1998	1.01.1999
H	na okaziciela	1 376 887	1 376 887,00	gotówka	30.12.2002	1.01.2003
PP01	na okaziciela	31 160	31 160,00	gotówka	23.11.2005	23.11.2005
PZ01	na okaziciela	134 487	134 487,00	gotówka	23.11.2005	23.11.2005
I	na okaziciela	2 500 000	2 500 000,00	gotówka	04.08.2006	1.01.2006
J	na okaziciela	25 000	25 000,00	gotówka	04.08.2006	1.01.2006
K	na okaziciela	300 000	300 000,00	gotówka	14.11.2006	1.01.2006
K	na okaziciela	250 000	250 000,00	gotówka	09.10.2007	1.01.2007
K	na okaziciela	250 000	250 000,00	gotówka	31.10.2008	1.01.2008
<b>Liczba akcji razem</b>		<b>10 375 082</b>				
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>			<b>10 375 082,00</b>			

Wartość nominalna jednej akcji = 1 zł

Kapitał zakładowy Spółki na 30 czerwca 2015 roku wynosił 10.375.082,00 zł i dzielił się na 10.375.082 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 PLN.

Żadne z akcji wyemitowanych przez jednostkę dominującą nie są uprzywilejowane.

### 13. Kapitał zapasowy

	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014*
Kapitał tworzony obligatoryjnie	3 458	3 458
Kapitał z nadwyżki ceny emisyjnej nad ceną nominalną	32 452	32 452
Kapitał pozostawiony decyzją akcjonariuszy	23 152	27 061
	59 062	62 971

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

Zgodnie z obowiązującym jednostkę dominującą prawem, Spółka jako spółka akcyjna jest zobowiązana do przeznaczania na poczet kapitału zapasowego co najmniej 8% zysku netto danego roku do czasu osiągnięcia przez kapitał zapasowy 1/3 wartości kapitału akcyjnego. Kapitał zapasowy w wysokości 1/3 wartości kapitału akcyjnego może być użyty tylko w celu pokrycia straty i stanowi kapitał tworzony obligatoryjnie.

### 14. Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe

	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014*
Otrzymane kredyty bankowe	5 270	0
Otrzymane pożyczki	11 592	4 231
Zobowiązanie z tytułu faktoringu	29 450	17 438
	46 312	21 669
w tym:		
długoterminowe	592	733
krótkoterminowe	45 720	20 936

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

Wartość bilansowa kredytów i pożyczek zbliżona jest do ich wartości godziwej, ponieważ warunki oprocentowania w umowach oparte są o zmienną stopę procentową.

Szczegółowe informacje dotyczące zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek zostały przedstawione poniżej:

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek na dzień 30 czerwca 2015 roku:

Kredytodawca	Kwota kredytu	Waluta kredytu	Data spłaty	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Oprocentowanie	Zabezpieczenia
IBM - Pożyczki	11 588	PLN	12 miesięcy	592	10 404	0 -3,61 %	bez zabezpieczenia
De LageLanden Leasing Polska S.A. - pożyczka	4	PLN	13 miesięcy	-	4	0,01	weksel własny
RaffaisenPolbank - faktoring	19 916	PLN	120 dni	-	19 916	WIBOR1M+1,25	pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Spółki w Banku, kaucja środków pieniężnych złożona przez Spółkę na rachunku banku w wysokości min. 20% kwoty Gwarancji gdy termin wystawianej gwarancji w ramach niniejszego limitu jest dłuższy niż 60 miesięcy (w przypadku gdy termin gwarancji jest krótszy, kaucja nie jest wymagana). Ponadto, Spółka złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji do łącznej kwoty aktualnego zadłużenia wraz z odsetkami i innymi kosztami jednakże do kwoty nie większej niż 45.000.000 zł w zakresie wszelkich należności wynikających z transakcji zrealizowanych na podstawie Umowy. Weksel własny.
BNP-Paribas - faktoring	9 534	PLN	90 dni	-	9 533	WIBOR1M+1,30 dodatkowo 0.14% kwoty brutto przyjętej do finansowania należności	weksel własny, pełnomocnictwo do rachunku w BNP Paribas
Fortis USD - kredyt odnawialny	1 400	USD	12 miesięcy	-	1 400	LIBOR 3M + 1	weksel własny



## 15. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014*
Zobowiązania handlowe	178 551	121 349
Zobowiązania pozostałe, w tym:	21 027	27 439
Zobowiązania z tytułu VAT	263	8 245
Zobowiązania z tytułu ZUS	2 339	1 730
Zobowiązania z tytułu PIT	686	879
Zobowiązania z tytułu innych podatków	0	163
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	24	0
Pozostałe zobowiązania( bez pożyczek i faktoringu), w tym:	17 715	16 422
Kaucje gwarancyjne	11 802	16 257
<b>Razem zobowiązania handlowe i pozostałe</b>	<b>199 579</b>	<b>148 788</b>
w tym:		
długoterminowe	6 845	5 900
krótkoterminowe	192 733	142 888

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

## 16. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zmiany w wartości rezerw na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia (odprawy emerytalne) w okresie objętym sprawozdaniem finansowym przedstawiały się następująco:

	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014*
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	1 870	1 841
Rezerwy na premie i inne świadczenia krótkoterminowe	2 500	1 000
Rezerwy na odprawy emerytalne	476	433
	4 846	3 274
w tym:		
długoterminowe	476	433
krótkoterminowe	4 370	2 841

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

## 17. Pozostałe rezerwy

	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014*
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	2 551	2 451
Inne	2 821	1 174
w tym:	5 372	3 625
długoterminowe	2 551	2 451
krótkoterminowe	2 821	1 174

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

## 18. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014*
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu realizowanych usług	25 241	18 762
z tytułu umów budowlanych	0	6 700
Dotacje z funduszy UE na realizację projektu	771	971
	26 012	19 733
w tym:		
długoterminowe	0	0
krótkoterminowe	26 012	19 733

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

## 19. Zarządzanie kapitałem

W prezentowanym okresie Spółka finansowała swoją działalność z kapitału własnego, zobowiązań wobec dostawców, zaliczek, linii faktoringowych w wysokości 30 mln zł oraz linii kredytowej w wysokości 15 mln zł. Zarządzanie kapitałem odbywa się na poziomie Grupy Kapitałowej.

## 20. Instrumenty finansowe

### Kategorie instrumentów finansowych

	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014*
<b>Aktywa finansowe</b>		
Wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat:		
Przeznaczone do obrotu	451	452
Sklasyfikowane do wyceny w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat		
Pożyczki i należności	135 378	146 174
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 930	1 458
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 276	16 505
	147 035	164 589
Wykazane w bilansie jako:		
Należności handlowe oraz pozostałe należności	135 378	146 174
Pozostałe aktywa finansowe, w tym:	2 381	1 910
wyceniane na bieżąco w wartości godziwej	2 381	1 910
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 276	16 505
	147 035	164 589

Według hierarchii wartości godziwej aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej (akcje notowane na rynku) stanowią poziom 1 i wynoszą odpowiednio: 2 381 tys. zł oraz 1 910 tys. zł.

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014*
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
Wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat		
Przeznaczone do obrotu	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	245 891	170 457

	245 891	170 457
Wykazane w bilansie jako:		
Pożyczki i kredyty bankowe, w tym:	46 312	21 669
Odwrotny faktoring	29 450	17 438
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	199 579	148 788
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
	245 891	170 457

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

### Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka jest narażona na ryzyka związane przede wszystkim z instrumentami finansowymi emitowanymi i posiadanymi w ramach działalności operacyjnej i finansowej. Głównymi czynnikami ryzyka są ryzyko kredytowe i ryzyko płynności oraz ryzyko rynkowe.

Spółka zarządza ryzykiem finansowym głównie poprzez bieżące i stałe monitorowanie aktywów i zobowiązań finansowych. Spółka nie stosuje żadnych form rachunkowości zabezpieczeń.

### Zestawienie aktywów finansowych według oprocentowania

	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014*
<b>Aktywa finansowe</b>		
nieoprocentowane	135 378	146 174
oprocentowanie stałe	0	0
oprocentowanie zmienne	9 276	16 505
	144 654	162 679
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
nieoprocentowane	199 579	148 788
oprocentowanie stałe	0	0
oprocentowanie zmienne	46 312	21 669
	245 891	170 457

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 8 Pozostałych Informacji Dodatkowych

### Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartości godziwe aktywów finansowych i zobowiązań finansowych określa się w następujący sposób:

- wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych o warunkach standardowych, znajdujących się w obrocie na aktywnych, płynnych rynkach określa się poprzez odniesienie do cen giełdowych.
- wartość godziwą pozostałych aktywów finansowych i zobowiązań finansowych określa się zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, z zastosowaniem rynkowej stopy dyskontowej na dzień bilansowy.

## 21. Stosowane zasady rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

### Oświadczenie o zgodności:

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską (MSSF).

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 zawiera dane za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku dla bilansu, za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu.

## 22. Podstawowe osądy oraz podstawy szacowania niepewności

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, zarząd zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. W niektórych istotnych kwestiach Zarząd opiera się na opiniach niezależnych ekspertów. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

### Podstawowe osądy przy zastosowaniu zasad rachunkowości

W trakcie sporządzania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zdaniem zarządu nie były wymagane istotne osądy, inne niż te związane z szacunkami, a dotyczące stosowania zasad rachunkowości Spółki i mające istotny wpływ na wartości ujęte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

### Podstawy szacowania niepewności

W wyniku stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości opisanych powyżej, Spółka przyjęła pewne założenia dotyczące niepewności i szacunków, które mogą mieć istotny wpływ na wartości zamieszczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W związku z tym istnieje ryzyko istotnych zmian w następujących okresach sprawozdawczych dotyczące głównie następujących obszarów:

#### (a) Okresy ekonomicznego użytkowania wartości niematerialnych oraz środków trwałych

Okresy ekonomicznej użyteczności środków trwałych oparto na ocenie służb technicznych, zajmujących się ich eksploatacją. Szacunkom takim towarzyszy niepewność, co do przyszłych warunków prowadzenia działalności gospodarczej, zmian technologicznych i konkurencji na rynku, które skutkować mogą inną oceną ekonomicznej przydatności składników i pozostałego okresu ich użyteczności, co w rezultacie może istotnie wpłynąć na wartość środków trwałych oraz koszty amortyzacji w przyszłości.

#### (b) Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia

W zakresie świadczeń pracowniczych, Spółka nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Spółka nie posiada także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez Spółkę lub przez fundusze zewnętrzne. Koszty świadczeń pracowniczych obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z

warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami oraz koszty świadczeń emerytalnych (odprawa emerytalna) wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami prawa pracy, po okresie zatrudnienia. Rezerwy na odprawy emerytalne szacowane są metodą aktuarialną, której zastosowanie wymaga przyjęcia licznych założeń, które mogą ulegać znaczącym zmianom wpływając na wysokość ujmowanych kosztów świadczeń pracowniczych.

(c) Aktywa z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na ich wykorzystanie. Pogorszenie uzyskanych wyników finansowych w przyszłości może wpłynąć na realizowalność aktywów z tytułu podatku odroczonego.

(d) Ujmowanie przychodów

Spółka stosuje metodę procentowego stopnia zaawansowania prac przy rozliczaniu przychodów z istotnych umów. Stosowanie tej metody wymaga od Spółki szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług pozostałych do wykonania. Stopień zaawansowania prac ustala się jako stosunek poniesionych kosztów do kosztów planowanych. Budżety poszczególnych kontraktów są aktualizowane w oparciu o bieżące informacje, co może wpływać na wysokość ujmowanych przychodów i aktywów z wyceny kontraktów.

## **POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE**

### **1. Opis czynników i zdarzeń, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**

W okresie sprawozdawczym doszło do następujących zdarzeń nietypowych mających wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe:

W dniu 31 marca 2015 r. Jednostka dominująca Qumak S.A. zawarła ugodę sądową z Komendantem Głównym Policji.

Zgodnie z postanowieniami zawartej ugody Zamawiający zapłaci Wykonawcy kwotę 2.706.113,28 złotych co stanowi nieuregulowaną dotąd należność za ostatni etap realizacji Umowy. Kwota ta w całości wyczerpuje wszelkie obecne i przyszłe roszczenia stron w szczególności roszczenia o zapłatę kar umownych, z wyjątkiem ewentualnych roszczeń z tytułu gwarancji za wady przedmiotu umowy. Powoduje to rozwiązanie rezerwy zawiązanej na przeterminowane należności z tego tytułu.

Poza tym w omawianym okresie nie doszło do zdarzeń nadzwyczajnych, które miałyby wpływ na wyniki osiągnięte za I półrocze 2015 roku.

### **2. Objaśnienia dotyczące sezonowości działalności Spółki w prezentowanym okresie**

W dotychczasowej działalności Qumak S.A. występowała zauważalna sezonowość przychodów ze sprzedaży polegająca na tym, że najwyższe przychody Spółka osiągała zwykle w kwartale ostatnim, Zarząd Spółki spodziewa się, że podobnie jak w okresach poprzednich, najwyższe przychody ze sprzedaży Spółki uzyskane zostaną w ostatnich miesiącach roku obrotowego 2015.

### **3. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu**

Na koniec I półrocza 2015 przeprowadzono aktualizację wartości zapasów. Wartość rezerwy na przeterminowane ponad 6 miesięcy materiały i towary wynosi na koniec I półrocza 2015 roku 4 252 tys. zł, a pozostała wartość odpisu aktualizującego dotyczy aktywów z projektu EDS.

### **4. Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów**

W wyniku cokwartalnej wyceny akcji notowanych na GPW (rynek główny) skorygowano ich wartość zgodnie z wyceną rynkową na dzień 30.06.2015 r. Zmniejszenie ich wartości o kwotę 26 tys. zł odniesiono na wynik finansowy. Wartość posiadanych akcji notowanych na GPW wynosi 455 tys. zł. Inne aktywa finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe nie wymagały przeszacowania.

Akcje w spółce Madkom S.A. w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Qumak S.A. ujęte są jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i wyceniane w wartości godziwej, a zyski i straty z wyceny okresowej rozpoznawane są w pozostałych kapitałach, jako składnik całkowitych dochodów. W takiej sytuacji zmiana wyceny nie wpływa na bieżący wynik finansowy.

## 5. Informacja o rezerwach i odpisach

tabela: rezerwy wg. stanu na dzień 30.06.2015 (w tys. zł)

	stan na 31.12.2014	Rozwiązane/wykorzysta ne rezerwy	utworzone rezerwy	stan na 30.06.2015
rezerwa serwisowa	2 451	1 150	1 250	2 551
odpis na zapasy serwisowe	3 996	44	193	4 145
odpis aktualizacyjny z tytułu przeceny towarów	79	0	29	108
odpis z tytułu należności trudno ściąganych	10 209	3 124	39	7 124
rezerwa premiowa	1 000	1 000	2 500	2 500
rezerwa urlopową	1 841	0	29	1 870
rezerwa na odprawy emerytalne	433	0	43	476
rezerwa na koszty produkcji w toku	170	0	0	170
rezerwa na badanie bilansu	28	28	110	110
rezerwa kara UOKiK	896	0	0	896
rezerwa KNF	0	0	270	270
rezerwa ISOK	0	0	1 295	1 295
rezerwa EL-PUK	250	0	0	250
rezerwa Polkan	76	0	0	76
rezerwa koszty E-DŚ	18 000	4 267	0	13 733
<b>Rezerwy razem</b>	<b>39 429</b>	<b>9 613</b>	<b>5 758</b>	<b>35 574</b>

## 6. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Zgodnie z obowiązującymi przepisami Spółka utworzyła na dzień 30.06.2015 r. rozliczenia kontraktów długoterminowych i robót w toku w wysokości 164 982 tys. zł (przychody), czego podstawą były faktury i rezerwy na koszty w kwocie 161 384 tys. zł (koszty). W trakcie I kwartału 2015 roku rozwiązano kontrakty długoterminowe utworzone na dzień 31.12.2014 r. w wysokości 53.739 tys. zł (przychody) i 53.596 tys. zł (koszty).

## 7. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz istotnych zobowiązaniach z tego tytułu

W prezentowanym okresie nie wystąpiły istotne transakcje nabycia lub sprzedaży środków trwałych.

## 8. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Korekta błędów poprzednich okresów/danych porównywalnych danych zawartych w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym.

### Dane porównywane na 31.12.2014

	Dane opublikowane	korekta	Dane porównawcze
1.Rzeczowe aktywa trwałe	9 260	150	9 110
Środki trwałe w budowie	1 670	150	1 520
2.Aktywa a tyt podatku odroczonego	7 884	-82	7 966
3.Zapasy	18 844	4 073	14 771
Produkcja w toku	14 297	77	14 220
Towary	4 547	3 996	551
4.Należności handlowe i pozostałe	146 556	684	145 872
Pozostałe	791	684	107
5.Aktywa z tytułu niezakończonych umów	53 739	-6 780	60 519
6.Pozostałe aktywa niefinansowe	11 249	107	11 142
Zaliczki na zakupy	10 446	107	10 339
8.Wynik bieżącego okresu	-3 909	347	-4 256
9.Razem kapitał własny	69 764	347	69 417
10.Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe, faktoring	0	-733	733
11.Pozostałe rezerwy długoterminowe (naprawy gwaranc)	6 447	3 996	2 451
12.Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe, faktoring	21 669	733	20 936
13.Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	924	-250	1 174
14.Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	140 018	-2 763	142 781
15.Pozostałe zobowiązania w tym:	16 555	-3 178	19 733
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	15 433	-3 329	18 762
Dotacje z funduszu UE na realizację projektu	1 122	151	971

1. Korekta wynikająca z cofnięcie kosztów ogólnych skapitalizowanych na symulatorze lokomotywy.
2. Korekta jest efektem wprowadzonych zmian wpływających na wynik firmy.
3. Korekta jest efektem wprowadzonych zmian w zakresie prezentacji rezerw na zapasy w magazynie serwis i produkcję w toku.
4. Korekta prezentacji podatek VAT okres następnny
5. Korekta wynikająca ze zmiany prezentacji rozliczenia kontraktów w części korygującej przychody danego roku.
6. Efekt utworzenia rezerwy za zaliczkę przekazaną do kontrahenta.
7. Korekta wyniku firmy wynikająca z zaksięgowania korekt.



8. Efekt korekty wyniku firmy.
9. Efekt korekty wyniku firmy.
10. Korekta prezentacyjna zobowiązania wobec kontrahenta z krótkoterminowych na długoterminowe.
11. Korekta wynikająca ze zmiany prezentacji odpisu na zapasy do serwisu gwarancyjnego.
12. Korekta prezentacyjna zobowiązania wobec kontrahenta z krótkoterminowych na długoterminowe.
13. Korekta wynikająca z utworzenia rezerwy na roszczenie od kontrahenta.
14. Korekta wynikająca z rozliczania usługi w czasie.

#### Dane porównawcze 30.06.2014

	Przed korektą**	korekta	Po korekcie
1.Przychody ze sprzedaży produktów	287 775	2 948	290 723
2.Koszt własny sprzedaży	244 986	31 293	276 279
3.Koszty sprzedaży	34 171	-28 347	5 824
4.Koszty zarządu	6 292	12	6 304
5.Pozostałe przychody operacyjne	2 657	12	2 669
6.Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 739	1	5740
7.Zysk (strata) netto	4408	1	4409

\*\* Dane zaprezentowane zgodnie z MSSF, różnią się z danymi opublikowanymi w raporcie za I półrocze 2014, gdyż nie był on publikowany zgodnie z MSSF.

1. Korekta wynikająca z rozliczania usługi w czasie.
2. Korekta wynikająca z rozliczania usługi w czasie oraz zmiany prezentacji kosztów sprzedaży.
3. Korekta wynikająca z przeniesienia części kosztów działań wsparcia i serwisu do kosztu własnego sprzedaży.
4. Korekta wynikająca z przeksięgowania kosztów pośrednich projektu finansowanego ze środków unijnych.
5. Korekta wynikająca z przeksięgowania kosztów pośrednich projektu finansowanego ze środków unijnych.
6. Efekt korekty rozliczenia usługi w czasie.
7. Efekt korekty rozliczenia usługi w czasie.

### **9. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość aktywów finansowych i zobowiązań finansowych**

W ocenie Zarządu w I półroczu 2015 roku nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miały istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych prezentowanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Qumak S.A.

## **10. Informacje o niespłaceniu kredytu pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki**

W prezentowanym okresie nie doszło do żadnych naruszeń umów kredytowych lub pożyczki.

## **11. Informacje o udzieleniu poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji**

W prezentowanym okresie Spółka nie udzieliła poręczeń kredytu czy pożyczki ani gwarancji kredytowych których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

## **12. Informacja dotycząca zmiany klasyfikacji aktywów finansowych**

W okresie sprawozdawczym nie doszło do zmiany celu lub wykorzystania aktywów finansowych.

## **13. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

W I półroczu 2015 roku Qumak S.A. nie emitował, wykupywał ani nie spłacał dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

## **14. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie**

W omawianym okresie Spółka nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

## **15. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego**

Spółka w ramach prowadzonej działalności jest zobligowana zapisami niektórych kontraktów do składania bankowych lub ubezpieczeniowych gwarancji przetargowych, gwarancji dobrego wykonania robót, gwarancji usunięcia wad i usterek w formie zabezpieczenia. Gwarancje udzielane zleceniodawcom stanowią alternatywny, w odniesieniu do zatrzymanych kaucji gwarancyjnych, sposób zabezpieczania ewentualnych roszczeń zleceniodawców z tytułu realizacji kontraktów. Zestawienie gwarancji przedstawia poniższa tabela.

aktywne gwarancje wg. stanu na dzień 30.06.2015 w tys. zł

	stan na 30.06.2015	stan na 31.12.2014
gwarancje dobrego wykonania robót	85 718	85 617
gwarancje usunięcia wad i usterek	27 191	20 555
gwarancje wadialne	1 804	5 982
gwarancje najemcy	1 245	1 247
<b>gwarancje razem</b>	<b>115 958</b>	<b>113 401</b>
w tym gwarancje bankowe	6 728	12 772

### **16. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego**

Spółka nie ma wiedzy na temat innych informacji mogących w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego, poza zdarzeniami o charakterze nietypowym opisanymi w punkcie 2 powyżej niniejszej *Informacji dodatkowej Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mającym znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.*

### **17. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dacie bilansowej, mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki**

Po dacie bilansowej nie wystąpiły zdarzenia mogące mieć istotny wpływ na niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

\_\_\_\_\_  
Paweł Jaguś

Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Jacek Suchenek

Wiceprezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Wojciech Strusiński

Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

\_\_\_\_\_  
Grażyna Zychal

Główna Księgowa

Warszawa, dnia 25 sierpnia 2015 roku