



Sprawozdanie Finansowe Spółki Qumak S.A.

za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku

QUMAK S.A. | Al. Jerozolimskie 134 | 02-305 Warszawa

SPIS TREŚCI

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	7
Nota 1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	8
Nota 2. Przekształcenie danych porównawczych.....	18
Nota 3. Korekty błędów lat ubiegłych.....	21
Nota 4. Przychody ze sprzedaży - segmenty sprawozdawcze	18
Nota 5. Koszty działalności operacyjnej.....	30
Nota 6. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	300
Nota 7. Przychody i koszty finansowe.....	31
Nota 8. Podatek dochodowy.....	31
Nota 9. Wartości niematerialne.....	33
Nota 10. Rzeczowe aktywa trwałe.....	34
Nota 11. Zapasy	36
Nota 12. Należności handlowe oraz pozostałe należności.....	36
Nota 13. Kontrakty długoterminowe.....	38
Nota 14. Pozostałe aktywa niefinansowe	38
Nota 15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39
Nota 16. Kapitał podstawowy.....	39
Nota 17. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	39
Nota 18. Pozostałe kapitały	40
Nota 19. Zysk przypadający na jedną akcję.....	40
Nota 20. Zyski zatrzymane.....	41
Nota 21. Pożyczki i zobowiązania z tytułu faktoringu	41
Nota 22. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	42
Nota 23. Rezerwy	42
Nota 24. Przychody przyszłych okresów	43
Nota 25. Zarządzanie kapitałem	43
Nota 26. Instrumenty finansowe	44
Nota 27. Cele zarządzania ryzykiem finansowym	44
Nota 28. Wynagrodzenia kluczowego personelu.....	47
Nota 29. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	47
Nota 30. Umowy leasingu operacyjnego	48
Nota 31. Zobowiązania i aktywa warunkowe	48
Nota 32. Sprawy sądowe	49
Nota 33. Zdarzenia po dacie bilansowej	50
Nota 34. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	50

Oświadczenie kierownictwa

Zarząd Spółki **Qumak S.A.** przedstawia sprawozdanie finansowe Spółki Qumak S.A. („Spółka”) za okres 12 miesięcy kończących się **31.12.2015 r.**, na które składa się:

- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 1.01.-31.12.2015 r.,
- Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2015 r.,
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 1.01.-31.12.2015 r.,
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 1.01.-31.12.2015r.,
- Noty objaśniające.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE” oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) oraz w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny przedstawia sytuację majątkową i finansową Spółki.

Sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń. Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z przepisami i normami zawodowymi.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 2 maja 2016 roku.

Podpisy Członków Zarządu



Marek Tiahnybok

Pełniący obowiązki Prezesa
Zarządu



Wojciech Strusiński

Wiceprezes Zarządu



Jacek Suchenek

Wiceprezes Zarządu



Grażyna Zychal

Osoba której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, dnia 2 maja 2016 roku

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota nr	Okres od 2015-01-01 do 2015-12-31	Przekształcone* Okres od 2014-01-01 do 2014-12-31
Przychody ze sprzedaży	4,13	708 845	562 001
Koszt własny sprzedaży	5	690 541	547 935
Zysk brutto na sprzedaży		18 304	14 066
Koszty sprzedaży	5	14 939	11 880
Koszty zarządu	5	14 437	12 122
Pozostałe przychody operacyjne	6	2 567	3 080
Pozostałe koszty operacyjne	6	1 177	1 578
Strata z działalności operacyjnej		-9 682	-8 434
Przychody (koszty) finansowe	7	-3 556	-908
Strata przed opodatkowaniem		-13 238	-9 342
Podatek dochodowy	8	-3 398	-1 428
Strata netto		-9 840	-7 914
Inne całkowite dochody, które mogą w przyszłych okresach podlegać przeniesieniu do wyniku finansowego			
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-88	-405
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		17	77
Inne całkowite dochody (netto)		-71	-328
Całkowite dochody ogółem		-9 911	-8 242
Strata na akcję przypadający na akcjonariuszy spółki w ciągu roku (wyrażony w złotych na akcję) podstawowy i rozwodniony	19	-0,95	- 0,76

*przyczyny i skutki przekształceń i korekt zaprezentowano w nocie 2 i 3 niniejszego sprawozdania

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota nr	Stan na 31.12.2015	Przekształcone* Stan na 31.12.2014
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	9	4 951	1 576
Rzeczowe aktywa trwałe	10	12 781	9 109
Pozostałe należności	12	7 525	302
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		1 926	1 458
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8	15 975	9 410
Aktywa trwałe razem		43 158	21 855
Aktywa obrotowe			
Zapasy	11	10 760	18 768
Należności handlowe oraz pozostałe należności	12	146 168	145 871
Pozostałe aktywa finansowe		499	-
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	26	426	452
Aktywa z tytułu niezakończonych umów	13	20 405	54 667
Pozostałe aktywa niefinansowe	14	11 738	14 482
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	63 035	16 506
Aktywa obrotowe razem		253 031	250 746
Aktywa razem		296 189	272 601
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	16	10 375	10 375
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	17	32 452	32 452
Zyski zatrzymane	20	10 307	20 151
Pozostałe kapitały	18	309	380
Razem kapitał własny		53 443	63 358
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	21	1 422	733
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	22	8 187	5 900
Rezerwy	23	6 749	4 946
Zobowiązania długoterminowe razem		16 358	11 579
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	21	7 817	20 936
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	22	158 968	144 087
Zobowiązania z tytułu niezakończonych umów	13	31 637	10 571
Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	8	-	3 167
Rezerwy	23	6 366	5 950
Przychody przyszłych okresów	24	21 600	12 953
Zobowiązania krótkoterminowe razem		226 388	197 664
Kapitał i zobowiązania razem		296 189	272 601

*przyczyny i skutki przekształceń i korekt zaprezentowano w nocie 2 i 3 niniejszego sprawozdania

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Okres od 2015-01-01 do 2015-12-31	Przekształcone* Okres od 2014-01-01 do 2014-12-31
Kapitał własny na początek okresu przed korektami	69 764	84 376
- korekty błędów lat poprzednich (nota 3)	-6 406	-2 401
Kapitał własny na początek okresu po korektach	63 358	81 975
Kapitał akcyjny na początek i koniec okresu	10 375	10 375
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej na początek i koniec okresu	32 452	32 452
Zyski zatrzymane na początek okresu przed korektami	26 557	40 841
- korekty błędów lat poprzednich	-6 406	-2 401
Zyski zatrzymane na początek okresu po korektach	20 151	38 440
Zmniejszenia	9 844	18 289
- wypłata dywidendy	-	10 375
- strata netto okresu przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej	9 840	7 914
- inne (zaokrąglenia)	4	-
Zwiększenia	-	-
- zysk netto okresu przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-
- inne (zaokrąglenia)	-	-
Zyski zatrzymane na koniec okresu	10 307	20 151
Pozostałe kapitały ogółem na początek okresu	380	708
Zmniejszenia	71	328
- zmiana wyceny aktywów finansowych	71	328
Pozostałe kapitały ogółem na koniec okresu	309	380
Kapitał własny na koniec okresu	53 443	63 358

*przyczyny i skutki przekształceń i korekt zaprezentowano w nocie 2 i 3 niniejszego sprawozdania

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres od 2015-01-01 do 2015-12-31	Przekształcone* Okres od 2014-01-01 do 2014-12-31
	Nota nr	
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Strata przed opodatkowaniem	-13 238	-9 342
Korekty o pozycje:	72 298	8 257
Amortyzacja	3 398	2 923
Odsetki otrzymane/zapłacone	929	260
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	-169	-201
Zmiana stanu zapasów	8 009	-11 021
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych	-6 488	-28 600
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych	17 168	36 097
Zmiana stanu rezerw	2 218	-412
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu faktoringu	-17 437	17 437
Zmiana stanu innych aktywów i zobowiązań	64 804	-5 248
Inne	-134	-2 978
Przepływy pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej	59 060	-1 085
Podatek dochodowy zapłacony	-7 422	-1 911
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	51 638	-2 996
Przepływy z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	606	398
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	429	122
Odsetki otrzymane	177	276
Wydatki	12 008	7 527
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 699	7 044
Wydatki na aktywa finansowe	1 309	483
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 402	-7 129
Przepływy z działalności finansowej		
Wpływy	31 238	11 874
Wpływy netto z emisji instrumentów kapitałowych	445	-
Zaciągnięte kredyty i pożyczki	28 879	10 900
Inne wpływy finansowe	1 914	974
Wydatki	24 945	22 242
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	10 375
Spłaty kredytów i pożyczek	23 842	11 331
Odsetki zapłacone	1 103	536
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 293	-10 368
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	46 529	-20 493
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	16 506	36 967
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-32
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	15 635	16 506

*przyczyny i skutki przekształceń i korekt zaprezentowano w nocie 2 i 3 niniejszego sprawozdania

Nota 1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

1. Podstawa sporządzania sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych instrumentów finansowych.

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdań finansowych nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

Oświadczenie o zgodności

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

Oświadczenie o rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego

Zarząd Qumak S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości (przedstawionymi w niniejszym sprawozdaniu) oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki, a sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

2. Nowe i zmienione standardy i interpretacje, wchodzące w życie od 1 stycznia 2015 r. i zastosowane przez Spółkę

W roku obrotowym rozpoczynającym się 1 stycznia 2015 r. nie weszły w życie żadne nowe i zmienione standardy i interpretacje, mające wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

3. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Szereg nowych standardów i zmian do standardów oraz interpretacji obowiązuje dla rocznych okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2015 r., które nie zostały jeszcze zastosowane przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego. Zarząd Spółki dominującej nie przewiduje, aby którekolwiek z nich miały istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki, z wyjątkiem wymienionych poniżej:

a) MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 28 maja 2014 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczyć będą wszystkich umów skutkujących przychodami. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu towarów lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny

transakcyjnej należy, co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Spółka zastosuje MSSF 15 od 1 stycznia 2018 r. Spółka nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu standardu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 15 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

b) Zmiany do MSR 1

W grudniu 2014 r., w ramach prac związanych z tzw. inicjatywą dotyczącą ujawniania informacji, Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała poprawkę do MSR 1. Celem opublikowanej zmiany jest wyjaśnienie koncepcji istotności oraz wyjaśnienie, że jeżeli jednostka uzna, że dane informacje są nieistotne, wówczas nie powinna ich ujawniać nawet, jeżeli takie ujawnienie jest co do zasady wymagane przez inny MSSF. W zmienionym MSR 1 wyjaśniono, że pozycje prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów mogą być agregowane bądź dezagregowane w zależności od ich istotności. Wprowadzono również dodatkowe wytyczne odnoszące się do prezentacji sum częściowych w tych sprawozdaniach. Zmiany obowiązują w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2016 r.

Spółka zastosuje powyższą zmianę od 1 stycznia 2016 r. Spółka nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu standardu na sprawozdanie finansowe Spółki.

c) MSSF 16 „Leasing”

MSSF 16 „Leasing” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 13 stycznia 2016 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie.

Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników

MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe.

Spółka zastosuje zmianę od dnia obowiązywania przepisów zgodnie z ustaleniami Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Spółka nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu standardu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

d) Zmiany do MSR 7: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji

Zmiana do MSR 7 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2017 r. lub po tej dacie. Jednostki będą zobowiązane ujawnić uzgodnienie zmian w zobowiązaniach wynikających z działalności finansowej.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2017 r. Spółka nie ukończyła jeszcze analizy dotyczącej wpływu standardu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

4. Rzeczowe aktywa trwałe

a) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki, jak również nakłady na środki trwałe w budowie.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Jako odrębne pozycje środków trwałych ujmowane są także istotne komponenty, także o charakterze niematerialnym.

b) Amortyzacja

Amortyzacja środków trwałych w tym komponentów odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania rewidowane są corocznie. Obiekty o wartości do 1,5 tys. zł odnoszone są jednorazowo w koszty zużycia materiałów. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

Budynki i budowlę	10 lat - 20 lat
Maszyny i urządzenia	od 3 do 10 lat
Środki transportu	5 lat
Pozostałe środki trwałe	od 3 do 10 lat

Grunty nie podlegają amortyzacji.

Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Spółki.

c) Wycena

Na dzień bilansowy środki trwałe inne niż grunty, budynki i budowlę, wyceniane w wartości przeszacowanej, oraz środki trwałe w budowie wyceniane są według kosztu pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki.

5. Wartości niematerialne

a) Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa Spółki, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki.

Wartości niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych, ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po spełnieniu następujących warunków:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jej użytkowania i sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Nakłady poniesione w okresie prowadzenia prac badawczych oraz nakłady nie spełniające w/w warunków ujmowane są jako koszty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w dacie ich poniesienia, w pozycji kosztów ogólnego zarządu.

b) Amortyzacja

Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Obiekty o wartości do 1,5 tys. zł ujmowane są jednorazowo w kosztach zużycia materiałów. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:

Pozostałe wartości niematerialne	od 2 do 10 lat
Prace rozwojowe	5 lat

c) Wycena

Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji wartości niematerialnych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

6. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oprócz wartości firmy

a) Ujmowanie utraty wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Spółki alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do

najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji.

b) Odwracanie odpisów aktualizujących

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w niezwłocznie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

7. Zapasy

Zapasy są aktywami, przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, mające postać materiałów lub surowców zużywanych w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują głównie materiały oraz towary.

a) Wycena

Materiały i towary wycenia się pierwotnie w cenach nabycia. Na dzień bilansowy wycena materiałów i towarów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. kategorie te wyceniane są według ceny nabycia lub ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w zależności od tego która z nich jest niższa.

Zapasy towarów, materiałów i produktów gotowych obejmowane są odpisem aktualizującym według indywidualnej oceny.

b) Rozchód

Rozchód zapasów odbywa się według zasad szczegółowej identyfikacji w zakresie pozycji przedsięwzięć identyfikowalnych numerami seryjnymi lub według metody FIFO dla pozostałych zapasów i odnoszony jest w koszt własny sprzedaży. Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów, wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

8. Instrumenty finansowe

W momencie początkowego ujęcia Spółka wycenia składnik aktywów lub zobowiązań finansowych według wartości godziwej powiększonej, w przypadku składnika aktywów lub zobowiązań finansowych niekwalifikowanych jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą bezpośrednio być przypisane do nabycia lub emisji danego składnika. Zmiany wartości godziwej pieniężnych oraz niepieniężnych papierów wartościowych zaklasyfikowanych do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach. W razie sprzedaży papierów wartościowych zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży lub w przypadku utraty przez nie wartości – łączne dotychczasowe korekty do poziomu aktualnej wartości godziwej ujęte w kapitale wykazuje się w sprawozdaniu z wyniku jako „Zyski i straty na inwestycjach w papiery wartościowe”.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik wykazuje się w sprawozdaniu z wyniku, w pozycji „Pozostałe (straty)/zyski – netto”, w okresie, w którym powstały. Przychody z tytułu dywidend z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik wykazuje się w sprawozdaniu z wyniku w ramach pozostałych przychodów w momencie uzyskania przez Spółkę prawa do otrzymania płatności.

9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności, w tym należności z tytułu dostaw i usług, wyceniane są na dzień ich powstania w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, a następnie według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących należności o zagrożonej możliwości realizacji. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności tworzone są w oparciu o indywidualne analizy z uwzględnieniem posiadanego zabezpieczenia oraz z uwzględnieniem wartości możliwej do potrącenia z wzajemnych wierzytelności. Utworzenie i odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności ujmowane jest w pozostałej działalności operacyjnej dla należności głównych oraz w działalności finansowej dla należności z tytułu odsetek od nieterminowych płatności.

10. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania stanowią wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki. Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług, a także całość lub część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej zobowiązania te, wykazuje się jako zobowiązania długoterminowe.

Zobowiązania inne niż zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy ujmuje się na dzień ich powstania w wartości godziwej skorygowanej o koszty transakcji, a wycenia się na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. W przypadku zobowiązań krótkoterminowych wycena ta odpowiada kwocie wymagającej zapłaty.

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. W kolejnych okresach zobowiązania z tytułu kredytów bankowych wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

11. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

12. Kapitały własne

Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki dominującej.

Kapitał zakładowy Spółki wykazuje się w wysokości określonej w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, w wysokości zgodnej ze statutem jednostki dominującej. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał zapasowy jednostki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji.

Kwoty powstałe z podziału zysku, niepodzielony wynik z lat ubiegłych oraz wynik roku bieżącego prezentowane są w sprawozdaniu finansowym jako zyski zatrzymane.

13. Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie są pewne.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

14. Koszty świadczeń pracowniczych

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze ujmowane są w okresie, w którym Spółka otrzymała przedmiotowe świadczenie ze strony pracownika, a w przypadku wypłat z zysku lub premii gdy spełnione zostały następujące warunki:

- na jednostce ciąży obecne prawne lub zwyczajowe oczekiwane zobowiązanie do dokonania wypłat z wyniku zdarzeń przeszłych, oraz
- można dokonać wiarygodnej wyceny tego zobowiązania.

W przypadku świadczeń z tytułu płatnych nieobecności, świadczenia pracownicze ujmowane są w zakresie kumulowanych płatnych nieobecności, z chwilą wykonania pracy, która zwiększa uprawnienia do przyszłych płatnych nieobecności. W przypadku niekumulowanych płatnych nieobecności świadczenia ujmuje się z chwilą ich wystąpienia.

a) Program określonych składek

Spółka zatrudniając pracowników zobowiązana jest, na mocy obowiązujących przepisów, do pobierania i odprowadzania składek na świadczenia emerytalne pracowników. Świadczenia te, zgodnie z MSR 19, stanowią program państwowy oraz mają charakter programu określonych składek.

W związku z powyższym, zobowiązanie Spółki za każdy okres jest szacowane na podstawie kwot składek do wniesienia za dany rok.

b) Program określonych świadczeń- odprawy emerytalne i pośmiertne

Spółka zobowiązana jest, na podstawie obowiązujących przepisów, do wypłaty odpraw emerytalnych i pośmiertnych w wysokości zgodnej z przepisami kodeksu pracy. Minimalna wysokość odpraw emerytalnych wynika z przepisów kodeksu pracy obowiązujących na dzień wypłaty odprawy emerytalnej.

Zobowiązanie Spółki wynikające z odpraw emerytalnych obliczane jest poprzez oszacowanie wysokości przyszłego wynagrodzenia pracownika w okresie, w którym pracownik osiągnie wiek emerytalny oraz poprzez oszacowanie wysokości przyszłej odprawy emerytalnej. Odprawy te są dyskontowane do wartości bieżącej. Stopę dyskontową otrzymuje się na podstawie rynkowej stopy zwrotu z obligacji Skarbu Państwa na dzień bilansowy. Zobowiązanie z tytułu odpraw emerytalnych ujmowane jest proporcjonalnie do przewidywanego okresu świadczenia pracy przez danego pracownika. Zyski i straty aktuarialne z wyceny zobowiązań z tytułu określonych świadczeń po okresie zatrudnienia ujmowane są w pozostałych całkowitych dochodach.

Kalkulacja przeprowadzana jest przez uprawnionego aktuarium przy zastosowaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywaną poziomą zatrudnienia w przyszłości.

Powyższą zasadę wyceny i ujmowania stosuje się również odpowiednio do odpraw pośmiertnych.

15. Rezerwy na naprawy gwarancyjne i kary umowne

Rezerwy na naprawy gwarancyjne tworzone są na zakończenie realizacji danego kontraktu długoterminowego i obejmują prawdopodobne i możliwe do oszacowania w sposób wiarygodny koszty materiałów, usług zewnętrznych oraz koszty wewnętrzne niezbędne do wykonania w przyszłości usług gwarancyjnych wynikających z ustaleń umownych z klientem oraz z ogólnie obowiązujących przepisów prawa.

16. Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne pomniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą, za wyjątkiem podatku akcyzowego.

a) Świadczenie usług

Przychody i koszty z tytułu umów o świadczenie usług

Przychody z tytułu umów o świadczenie usług obejmują wysoko prawdopodobne przychody wynikające z zawartych umów, które można oszacować w sposób wiarygodny.

Za przychody z umów o świadczenie usług uznaje się następujące przychody:

- przychody wynikające z wystawionych faktur,
- przyszłe przychody wynikające z podpisanych umów i/lub zleceń wystawionych na bazie umów ramowych.

Koszty z tytułu umów o świadczenie usług obejmują:

- koszty odsprzedanych towarów, materiałów i usług obcych, oraz
- koszty zasobów własnych, które są zaangażowane w realizację kontraktu.

Koszty zasobów własnych zatrudnionych przy realizacji umów kalkulowane są na podstawie zrealizowanej (dla okresów zakończonych) i szacowanej (dla okresów prognozowanych) pracochłonności oraz odpowiedniej stawki ewidencyjnej (kosztowej) pokrywającej koszty wytworzenia.

Stawka ewidencyjna to koszt osobogodziny (lub osobodnia) własnych zasobów produkcyjnych skalkulowany na bazie zabudżetowanych na dany rok kosztów wytworzenia.

Wycena kontraktów

Aby ustalić wartość przychodów, którą należy rozpoznać w okresie Spółka dokonuje wyceny kontraktu stosując metodę stopnia zaawansowania.

Jeżeli poniesione koszty pomniejszone o przewidywane straty a powiększone o zyski ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przekraczają swoim zaawansowaniem procentowym zaawansowanie procentowe zafakturowanej sprzedaży, wynikająca z powyższej różnicy kwota niezafakturowanej sprzedaży prezentowana jest w aktywach sprawozdania z sytuacji finansowej w pozycji „Aktywa z tytułu niezakończonych umów”. Jeżeli zaawansowanie procentowe zafakturowanej sprzedaży przekracza zaawansowanie procentowe poniesionych kosztów pomniejszonych o przewidywane straty a powiększone o zyski ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, wynikające z powyższej różnicy przyszłe przychody prezentowane są pozycji „Zobowiązania z tytułu niezakończonych umów”.

W celu ustalenia stopnia zaawansowania realizacji umowy Spółka stosuje taką metodę, która pozwala w sposób wiarygodny ustalić stan realizacji prac. Metoda ta polega na pomiarze ustalenia proporcji kosztów umowy poniesionych z tytułu prac wykonanych do dnia bilansowego w stosunku do szacunkowych łącznych kosztów umowy.

Metodę procentowego zaawansowania stosuje się narastająco w każdym okresie obrotowym w stosunku do bieżących szacunków przychodów i kosztów umowy. Skutki zmian szacunków przychodów lub kosztów umowy ujmuje się w okresie, w którym zmiana ta wystąpiła.

W przypadku, kiedy wartości umowy nie da się wiarygodnie oszacować, przychody z tytułu umowy ujmuje się w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że poniesione w związku z umową koszty zostaną nimi pokryte.

Kontrakty generujące straty

Kontraktem generującym stratę jest kontrakt, w którym łączna kwota przychodów (w tym planowanych do osiągnięcia) z kontraktu jest niższa niż łączna wartość kosztów (w tym planowanych do poniesienia).

W przypadku, gdy jest wysoce prawdopodobne, że łączne koszty wykonania umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywana strata jest ujmowana jako koszt okresu, w którym została ujawniona poprzez utworzenie rezerwy na straty kontraktowe.

Wysokość rezerwy i zasadność jej utrzymania jest weryfikowana na każdy kolejny dzień bilansowy, aż do momentu zakończenia kontraktu. Wartość utworzonych rezerw na straty jest prezentowana w pozycji „Aktywa z tytułu niezakończonych umów” lub „Zobowiązania z tytułu umów niezakończonych” zgodnie z zasadami wskazanymi powyżej w sekcji „wycena kontraktów”.

b) Sprzedaż towarów

Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia ze Spółki na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- scedowania przez Spółkę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami;
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją; oraz
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

c) Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstawania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzględnieniu efektywnej stopy oprocentowania, czyli stopy efektywnie dyskontującej przyszłe wpływy pieniężne szacowane na oczekiwany okres użytkowania danego składnika aktywów do wartości bilansowej netto tego składnika.

17. Waluty obce

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka – w przypadku sprzedaży lub kupna walut.
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego ten dzień- dla pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenia się w wyrażone w walutach obcych składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) i pasywów – po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31.12.2015	31.12.2014
USD	3,9011	3,5072
EUR	4,2615	4,2623

18. Dotacje rządowe

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Korzyści wynikające z otrzymania pożyczki rządowej poniżej oprocentowania rynkowego, traktowane są jako dotacje i mierzone są jako różnica pomiędzy wartością otrzymanej pożyczki i wartością godziwą pożyczki ustalona z zastosowaniem odpowiedniej rynkowej stopy procentowej.

Dotacje, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Spółkę aktywów trwałych, ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji rozliczeń międzyokresowych (pozostałych zobowiązań) i odnosi w sprawozdanie z całkowitych dochodów i strat systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

Pozostałe dotacje ujmowane są systematycznie w przychodach, w okresie niezbędnym do skompensowania kosztów, które te dotacje miały w zamierzeniu kompensować. Dotacje należne jako rekompensata kosztów lub strat już poniesionych lub jako forma bezpośredniego wsparcia finansowego dla Spółki bez ponoszenia przyszłych kosztów ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym są należne.

Zasady właściwe dla rozliczenia dotacji do aktywów trwałych stosuje się także w przypadku transakcji nieodpłatnego otrzymania aktywów trwałych.

19. Podatki

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

a) Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących 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.

b) Podatek odroczony

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie Spółka może wykorzystać. Pozycja aktywów lub rezerwy na podatek odroczony nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej podatek dochodowy wykazywany jest po dokonaniu kompensaty w zakresie w jakim wynika ze zobowiązania jakie płatne jest do tego samego urzędu podatkowego.

Podatek bieżący i odroczony wykazuje się w kosztach lub przychodach w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, z wyjątkiem przypadku, gdy dotyczy on pozycji uznających lub obciążających bezpośrednio kapitał własny, bo wtedy także podatek jest odnoszony bezpośrednio w kapitał własny (inne całkowite dochody w sprawozdaniu z całkowitych dochodów), lub gdy wynika on z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych.

Nota 2. Przekształcenie danych porównawczych

Spółka dokonała zmian o charakterze prezentacyjnym, które polegały głównie na agregacji danych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz sprawozdaniu z sytuacji finansowej a także zmianie nazw poszczególnych pozycji oraz zmianie nazw tych sprawozdań.

Dokonane zmiany miały na celu zapewnienie większej przejrzystości oraz spójności prezentowanego sprawozdania finansowego a także lepsze odzwierciedlenie informacji finansowej istotnej z punktu widzenia czytelnika.

W konsekwencji dokonano odpowiednich zmian także w informacji dodatkowej.

Zmiany opisano poniżej z podaniem kwot dla poszczególnych wyłączeń (w pozostałych przypadkach agregowano całe pozycje):

1. Z uwagi na charakter działalności Spółki „Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów” oraz „Przychody ze sprzedaży produktów” zaprezentowano w jednej linii, jako „Przychody ze sprzedaży”. W

- konsekwencji tej zmiany dokonano również agregacji „Kosztu własnego sprzedaży” oraz „Kosztu sprzedanych towarów i materiałów” do jednej linii „Koszt własny sprzedaży”.
2. Przychody i koszty finansowe ujęto per saldo i wykazano, jako „Przychody (koszty) finansowe”.
 3. Dokonano połączenia rachunku zysków i strat ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów i sporządzono jedno sprawozdanie z całkowitych dochodów. Połączenie to nie miało wpływu na prezentowane składniki całkowitych dochodów.
 4. „Pozostałe wartości niematerialne i prawne” oraz „Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji” wykazano, jako jedno pozycja „Wartości niematerialne”.
 5. „Należności handlowe oraz pozostałe należności (kaucje gwarancyjne)” ze względu na ich charakter wykazano pod zmienioną nazwą „Pozostałe należności”.
 6. Dokonano następujących, porządkujących zmian w kapitałach:
 - „Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej” w kwocie 32 452 tys. zł wykazano w osobnej pozycji Kapitału własnego. Wcześniej prezentowany był w ramach „Kapitału zapasowego”
 - „Wynik bieżącego okresu” w kwocie -3 909 tys. zł (strata) wykazano w pozycji „Zyski zatrzymane”
 - Zysk z lat ubiegłych w kwocie 30 519 tys. zł wykazano w pozycji „Zyski zatrzymane”. Wcześniej wykazany był w „Kapitale zapasowym”.

W związku z powyższą zmianą prezentacji dokonano odpowiedniego przekształcenia w Zestawieniu zmian w kapitale własnym.
 7. „Zobowiązania długoterminowe” zaprezentowano w szczegółowym podziale na:
 - „Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania” w kwocie 5 900 tys. zł
 - „Rezerwy” 6 880 tys. zł. W pozycji rezerw wykazano „Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych” oraz „Pozostałe rezerwy”.
 8. Krótkoterminowe „Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych” wykazano łącznie z krótkoterminowymi „Pozostałymi rezerwami” w pozycji krótkoterminowe „Rezerwy”.
 9. Dokonano wyłączenia zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych z pozycji „Rozliczenia międzyokresowe przychodów” i wykazano je w osobnej pozycji „Zobowiązania z tytułu niezakończonych umów”. Pozostałą kwotę z „Rozliczeń międzyokresowych przychodów” wykazano, jako „Przychody przyszłych okresów”.
 10. W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w działalności operacyjnej korektę o odsetki naliczone (przychody i koszty) wykazano per saldo jako „Odsetki naliczone”.

Poniższe tabele przedstawiają efekt zmiany prezentacji bez uwzględnienia wpływu korekt błędów:

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Działalność kontynuowana	Za okres 12 miesięcy zakończonych 31.12.2014 opublikowane	Przekształcenie - prezentacja	Nr pozycji	Za okres 12 miesięcy zakończonych 31.12.2014 po przekształceniach
Przychody ze sprzedaży	-	577 294		577 294
Przychody ze sprzedaży produktów	568 213	-568 213		-
Przychody ze sprzedaż towarów	9 081	-9 081	1	-
Koszt własny sprzedaży	496 778	7 567		504 345
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 567	-7 567		
Zysk brutto na sprzedaży	72 949			72 948
Strata na działalności operacyjnej	-3 466			-3 466
Przychody (koszty) finansowe	-	-909		-909
Przychody finansowe	318	318	2	-
Koszty finansowe	1 227	-1 227		-
Strata przed opodatkowaniem	-4 375	-		-4 375
Strata netto	-3 909	-		-3 909
Inne całkowite dochody (netto)	-328	-		-328
Całkowite dochody ogółem	-4 237	-	3	-4 237

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Koniec okresu 31.12.2014 - opublikowane	Przekształcenie pozycji	Nr pozycji	Koniec okresu 31.12.2014 - po przekształceniu pozycji
Aktywa trwałe razem	20 480	-		20 480
Wartości niematerialne i prawne	-	1 576		1 576
<i>Wartość firmy</i>	-	-	4	-
<i>Pozostałe wartości niematerialne</i>	113	-113		-
<i>Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji</i>	1 463	-1 463		-
Pozostałe należności	302	-	5	302
Aktywa obrotowe razem	247 346	-		247 346
Aktywa razem	267 826	-		267 826
Razem kapitał własny	69 764	-		69 764
Kapitał akcyjny	10 375	-		10 375
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	32 452		32 452
Kapitał zapasowy	62 971	-62 971	6	-
Zyski zatrzymane	(53)	26 610		26 557
Wynik bieżącego okresu	(3 909)	3 909		-
Zobowiązania długoterminowe razem	12 780	-		12 780
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania (kaucje)	5 900	-		5 900
Rezerwy	-	6 880		6 880
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	433	-433	7	-
Rezerwa na podatek odroczoney	-	-		-
Pozostałe rezerwy długoterminowe (naprawy gwarancyjne)	6 447	-6 447		-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	185 282	-		185 282
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 841	-2 841		-
Rezerwy	-	3 765		3 765
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	924	-924	8	-
Zobowiązania z tytułu niezakończonych umów	-	-		-
Przychody przyszłych okresów	-	16 555		16 555
Pozostałe zobowiązania, w tym:	16 555	-16 555	9	-
Zobowiązania razem	198 062	-		198 062
Pasywa razem	267 826	-		267 826

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres 12 miesięcy zakończonych 31.12.2014 opublikowane	Przekształcenie	Nr pozycji	Za okres 12 miesięcy zakończonych 31.12.2014 po przekształceniach
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Strata przed opodatkowaniem	-4 375	-		-4 375
Korekty o pozycje:	3 441	-		3 441
Odsetki otrzymane/zapłacone	-	260		260
<i>Odsetki otrzymane</i>	- 276	276	10	-
<i>Odsetki zapłacone</i>	536	-536		-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-934	-		-934
Podatek dochodowy zapłacony	-1 911	-		-1 911
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 845	-		-2 845
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 280	-		-7 280
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-10 368	-		-10 368
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-20 493	-		-20 493
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	16 506	-		16 506

Nota 3. Korekty błędów lat ubiegłych

Poniższa nota zawiera szczegółowe informacje odnośnie korekt w sprawozdaniu finansowym za 2014 r. Korekty te wynikają z pominięcia lub nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym i są wynikiem nieuwzględnienia lub błędnego uwzględnienia wiarygodnych informacji, które były dostępne w momencie zatwierdzenia do publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014r. Poniższe korekty mają nieistotny wpływ na 01.01.2014 dlatego Spółka nie prezentuje sprawozdania z sytuacji finansowej na ten dzień.

1. Spółka realizuje inwestycję, na którą otrzymuje środki z dotacji, na warunkach, które dają możliwość włączenia do kosztów kwalifikowalnych części kosztów ogólnych. W sprawozdaniu na 31.12.2014 koszty te zostały nieprawidłowo skapitalizowane na wartości rzeczowych aktywów trwałych. Skorygowano dane porównawcze wartość rzeczowych aktywów trwałych i obciążono kosztami wynik roku 2014. W przychodach ujęto część dotacji współmierną do poniesionych kosztów. Szczegółowo wpływ korekty przedstawiono w tabeli pkt 1.
2. Spółka dokonała korekty wynikającej z konieczności odpisania wartości nieodzyskiwalnych aktywów zakupionych w ramach realizacji kontraktu z klientem. Aktywa obejmowały zakupione materiały oraz wpłacone zaliczki. Spółka posiadała informacje na temat nieodzyskiwalności aktywów na dzień 31.12.2014. Korekta spowodowała zmianę wyniku o 148 tys. zł. Szczegółowo wpływ korekty przedstawiono w tabeli pkt 2.
3. W sprawozdaniu na 31.12.2014 Spółka nie ujęła rezerwy na sprawę sporną z tytułu roszczeń kontrahenta za koszty wykonania prac dodatkowych. Stwierdzono, iż na moment publikacji prawdopodobieństwo konieczności zapłaty wymienionej kwoty było na tyle wysokie, iż wymagało uwzględnienia w kosztach roku 2014. W związku z powyższym ujęto w księgach rezerwę, co wpłynęło na wynik roku 2014 w kwocie ok 203 tys. zł. Szczegółowo wpływ korekty przedstawiono w tabeli pkt 3.
4. Spółka w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31.12.2014 prezentowała rozrachunki z tytułu podatków VAT w sposób rozłączny. Zgodnie z obowiązującym prawem rozrachunki są powinny być prezentowane per saldo zgodnie z kierunkiem ostatecznych oczekiwanych przepływów pieniężnych.

Wobec tego dokonano korekty wyksięgowania należności z pozycji Należności handlowych i pozostałych należności oraz korekty o tę wartość pozycji Zobowiązań handlowych i pozostałych. Szczegółowo wpływ korekty przedstawiono w tabeli pkt 4.

5. Dokonano analizy i korekty błędu wynikającej z nieprawidłowego ujęcia osiągniętych przychodów oraz dotyczących ich kosztów na przełomie roku 2014/2015. Spółka nie zarachowała kosztów niezafakturowanych poniesionych w związku z wykonywanymi usługami na kwotę 3 447 tys. zł. Jednocześnie błędnie rozpoznała w czasie przychody z tytułu świadczonych usług. Szczegółowo wpływ korekty przedstawiono w tabeli pkt 5.
6. Spółka nieprawidłowo zaprezentowała w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2014 per saldo w pozycji "Aktywa z tytułu niezakończonych umów" wartość zafakturowanych przychodów przyszłych okresów. W wyniku dokonanej korekty Spółka skorygowała powyższy sposób prezentacji. Szczegółowy wpływ korekty przedstawiono w tabeli pkt 6
7. Ponadto Spółka dokonała w roku obrotowym korekty błędu, polegającego na nieprawidłowym ujęciu kosztów wydziałowych dotyczących realizacji i wyceny kontraktów w Kosztach sprzedaży. Wartość kosztów w wysokości 54 022 tys. zł została zaprezentowana w pozycji Koszt własny sprzedaży. Wpływ korekty przedstawiono w tabeli pkt 7
8. Spółka w opublikowanym sprawozdaniu finansowym nieprawidłowo zaprezentowała podział na długo i krótkoterminowe pozycji "Rezerwy" oraz "Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe". W korektach błędu uwzględniono prawidłowy podział na Rezerwy oraz Kredyty długo- i krótkoterminowe. Wpływ korekt zaprezentowano w tabeli w kolumnach 8 oraz 9.
9. Patrz wyżej.
10. W sprawozdaniu finansowym za rok 2014 Spółka ujęła kary umowne z tytułu umów długoterminowych niezgodnie z MSR 11 "Umowy o usługę budowlaną". W wyniku dokonanej korekty, kary nałożone przez zleceniodawców zaprezentowano, jako zmniejszenie "Przychodów ze sprzedaży" (poprzednio prezentowane jako „Koszt własny sprzedaży”). Natomiast kary nałożone na podwykonawców, jako zmniejszenie pozycji „Koszt własny sprzedaży” (poprzednio prezentowane jako „Przychody ze sprzedaży”).
11. Przeprowadzono analizę transakcji, w których Spółka pełni rolę jedynie pośrednika pomiędzy właściwym dostawcą, a ostatecznym kontrahentem nie mając wpływ na zakres oraz warunki świadczonych usług i dostarczanych towarów. Na podstawie analizy zidentyfikowano transakcję, w której Spółka pośredniczy w sprzedaży licencji na oprogramowanie komputerowe. W ramach tej transakcji Spółka nie ma wpływu na wysokość ustalonej ceny, zarabia wyłącznie marżę, nie ponosi ryzyka kredytowego oraz ryzyka zapasów, nie wykonuje żadnych dodatkowych usług w odniesieniu do dostarczanej licencji. Stwierdzono zatem, że Spółka pełni rolę agenta i powinna prezentować przychody i koszty z tytułu tej transakcji per saldo.
12. Spółka dokonała korekty prezentacji pozostałych przychodów oraz pozostałych kosztów operacyjnych z tytułu zmian odpisów aktualizujących należności. Wartość i wpływ korekt zaprezentowano w tabeli w kolumnie 12.
13. W latach poprzednich koszty wewnętrzne (głównie koszty robocizny) nie były uwzględniane w wycenie kontraktów długoterminowych zarówno w wartości budżetowanych (przewidywanych) kosztów realizacji kontraktu jak i w wartości kosztów rzeczywiście poniesionych. W rezultacie zniekształcona była szacunkowa wartość zaawansowania kontraktu.

Dodatkowo dla czterech kontraktów serwisowych wycenianych na dzień 31.12.2014 nieprawidłowo ustalono procent zaawansowania uwzględniając koszty materiałów niezabudowanych oraz przedpłat na usługi dla podwykonawców, które nie zostały jeszcze wykonane na dzień 31.12.2014, jako koszty poniesione.

Ponadto dla 6 kontraktów zidentyfikowano, iż koszty usług podwykonawców wykonanych w roku 2014 zostały ujęte w roku 2015. Wynikiem tego było błędnie ustalone zaawansowanie kosztowe projektów a także rozpoznane w 2014 r. przychody ze sprzedaży.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka dokonała stosownych korekt, których wpływ na dane za rok 2014 zaprezentowano w tabeli w kolumnie 13. Korekty te miały wpływ również na dane na dzień 1 stycznia 2014 r.: „Aktywa z tytułu niezakończonych umów” zostały zawyżone o 2.964 tys. zł, „Aktywa z tytułu podatku odroczonego” zostały zaniżone o 563 tys. zł a „Zyski zatrzymane” zostały zawyżone o 2.401 tys. zł.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Działalność kontynuowana	Za okres 12 miesięcy zakończonych 31.12.2014 - po przekształceniu pozycji	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	Za okres 12 miesięcy zakończonych 31.12.2014 – po przekształceniach i korektach błędów
Przychody ze sprzedaży	577 294	-	-	-	-	3 451	-	-	-	-	-920	-11 145	-	-6 679	562 001
Koszt własny sprzedaży	504 345	-	76	250	-	3 448	-	54 022	-	-	-920	-11 145	-	-2 141	547 935
Zysk brutto na sprzedaży	72 949	-	-76	-250	-	3	-	-54 022	-	-	-	-	-	-4 538	14 066
Koszty sprzedaży	65 902	-	-	-	-	-	-	-54 022	-	-	-	-	-	-	11 880
Koszty zarządu	11 971	151	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12 122
Pozostałe przychody operacyjne	3 135	151	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-206	-	3 080
Pozostałe koszty operacyjne	1 677	-	107	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-206	-	1 578
Strata na działalności operacyjnej	-3 466	-	-183	-250	-	3	-	-	-	-	-	-	-	-4 538	-8 434
Strata przed opodatkowaniem	-4 375	-	-183	-250	-	3	-	-	-	-	-	-	-	-4 538	-9 342
Podatek dochodowy	-466	-	-35	-48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-880	-1 428
Strata netto	-3 909	-	-148	-202	-	3	-	-	-	-	-	-	-	-3 658	-7 914
Całkowite dochody ogółem	-4 237	-	-148	-202	-	3	-	-	-	-	-	-	-	-3 658	-8 242

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Koniec okresu 31.12.2014 - po przekształceniu pozycji	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	Koniec okresu 31.12.2014 – po przekształceniach i korektach błędów
Aktywa trwałe razem	20 480	-151	35	48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 443	21 855
Rzeczowe aktywa trwałe	9 260	-151	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9 109
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 884	-	35	48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 443	9 410
Aktywa obrotowe razem	247 346	-	-183	-	-685	-	6 780	-	-	-	-	-	-	-2 512	250 746
Zapasy	18 844	-	-76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18 768
Należności handlowe oraz pozostałe	146 556	-	-	-	-685	-	-	-	-	-	-	-	-	-	145 871
Aktywa z tytułu niezakończonych umów	53 739	-	-	-	-	-	6 780	-	-	-	-	-	-	-5 852	54 667
Pozostałe aktywa niefinansowe, w tym:	11 249	-	-107	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 340	14 482
Aktywa razem	267 826	-151	-148	48	-685	-	6 780	-	-	-	-	-	-	-1 069	272 601

	Koniec okresu 31.12.2014 - po przekształceniu pozycji	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	Koniec okresu 31.12.2014 – po przekształceniach i korektach błędów
Razem kapitał własny	69 764	-	-148	-203	-	4	-	-	-	-	-	-	-	-6 059	63 358
Zyski zatrzymane	26 557	-	-148	-203	-	4	-	-	-	-	-	-	-	-6 059	20 151
Zobowiązania długoterminowe razem	12 780	-	-	-	-	-	-	-	-1 934	733	-	-	-	-	11 579
Długoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe		-	-	-	-	-	-	-	-	733	-	-	-	-	733
Rezerwy	6 880	-	-	-	-	-	-	-	-1 934	-	-	-	-	-	4 946
Zobowiązania krótkoterminowe razem	185 282	-151	-	251	-685	-4	6 780	-	1 934	-733	-	-	-	4 990	197 664
Krótkoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	21 669	-	-	-	-	-	-	-	-	-733	-	-	-	-	20 936
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	140 126	-	-	-	-685	3 447	-	-	-	-	-	-	-	1 199	144 087
Rezerwy	3 765	-	-	251	-	-	-	-	1 934	-	-	-	-	-	5 950
Zobowiązania z tytułu niezakończonych umów	0	-	-	-	-	-	6 780	-	-	-	-	-	-	3 791	10 571
Przychody przyszłych okresów	16 555	-151	-	-	-	-3 451	-	-	-	-	-	-	-	-	12 953
Zobowiązania razem	198 062	-151	-	251	-685	-4	6 780	-	-	-	-	-	-	4 990	209 243
Pasywa razem	267 826	-151	-148	48	-685	-	6 780	-	-	-	-	-	-	-1 069	272 601

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres 12 miesięcy zakończonych 31.12.2014 - po przekształceniu pozycji	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	Za okres 12 miesięcy zakończonych 31.12.2014 - po przekształceniach i korektach błędów
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej															
Strata przed opodatkowaniem	-4 375	-	-183	-250	-	4	-	-	-	-	-	-	-	-4 538	-9 342
Korekty o pozycje:	3 441	-151	183	250	-	-4	-	-	-	-	-	-	-	4 538	8 257
Amortyzacja	2 923	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 923
Odsetki otrzymane/zapłacone	260	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	260
(Zyski) straty z działalności inwestycyjnej	-201	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-201
Zmiana stanu zapasów	-11 097	-	76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-11 021
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych	-29 285	-	-	-	685	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-28 600
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych	32 135	-	-	-	-685	3 448	-	-	-	-	-	-	-	1 199	36 097
Zmiana stanu rezerw	-662	-	-	250	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-412
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu faktoringu	17 437	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17 437
Zmiana stanu innych aktywów i zobowiązań	-8 055	-151	107	-	-	-3 452	-	-	-	-	-	-	-	6 303	-5 248
Inne	-14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2 964	-2 978
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-934	-151	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1 085
Podatek dochodowy zapłacony	-1 911	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1 911
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 845	-151	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2 996
Przepływy z działalności inwestycyjnej															
Wpływy	398	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	398
Wydatki	7 678	-151	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7 527
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 195	-151	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7 044
Wydatki na aktywa finansowe	483	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	483

Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 280	151	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-7 129
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	-10 368	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-10 368
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-20 493	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-20 493
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	36 967	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36 967
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-32
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	16 506	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16 506

01.01.2014-31.12.2014

	przed korektami i wyłączeniami	po korektach i wyłączeniach
Strata na jedną akcję w zł:		
Z działalności kontynuowanej		
Podstawowy	-0,38	-0,76
Rozwodniony	-0,38	-0,76
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Podstawowy	-0,38	-0,76
Rozwodniony	-0,38	-0,76

Nota 4. Przychody ze sprzedaży - segmenty sprawozdawcze

Spółka Qumak S.A. prowadzi ocenę finansową działalności operacyjnej w rozbiciu na linie biznesowe (segmenty). Podział ten jest uwarunkowany specyfiką produktów i usług dostarczanych do odbiorców. Ocenie podlega wielkość sprzedaży oraz EBIT (zysk z działalności operacyjnej).

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.

Segmenty operacyjne są przedstawiane w sposób spójny ze sprawozdawczością wewnętrzną dostarczaną głównemu decydentowi operacyjnemu, na podstawie, której dokonuje on oceny wyników oraz decyduje o alokacji zasobów. Głównym decydem operacyjnym jest zarząd Spółki.

Wyodrębniono następujące segmenty operacyjne i sprawozdawcze:

Segment	Opis działalności segmentu
Data Center	Data Center to nowoczesne centrum technologiczne składające się z serwerowni i urządzeń wspierających jej funkcjonowanie. Grupa realizuje obiekty typu Data Center pełniąc rolę generalnego wykonawcy całej inwestycji. Tworzy koncepcje, projektuje, buduje, wyposaża w infrastrukturę IT i świadczy usługi serwisowe, a także wykonuje testy obciążeniowe.
Airport Automation	Rozwiązania obejmujące infrastrukturę lotniskową, systemy wspomaganie i zarządzania terminalami lotniczymi oraz lądowiska dla śmigłowców. Kompleksowa oferta przedsiębiorstwa w tym obszarze obejmuje m.in.: systemy oświetlenia nawigacyjnego, systemy bagażowe i informacji pasażerskiej, systemy osłony meteorologicznej, systemy radionawigacji i radiokomunikacji oraz systemy ostrzegania przed oblodzeniem i budowę stacji radarów pogodowych. Portfolio firmy obejmuje rozwiązania dla nowobudowanych oraz modernizowanych lotnisk cywilnych, lotnisk wojskowych przekształcanych w Regionalne Porty Lotnicze, realizacje dla Polskiej Agencji Żeglugi Powietrznej oraz lądowiska dla śmigłowców.
Building Automation	BMS i technologie budynkowe to nowoczesne, zintegrowane rozwiązania usprawniające zarządzanie obiektem, optymalizujące jego koszty utrzymania oraz gwarantujące wysoki poziom bezpieczeństwa obiektów. Systemy zarządzania obiektem, systemy bezpieczeństwa, systemy sterowania oświetleniem, systemy biometryczne, systemy teleinformatyczne oraz audio-video to domena tej linii biznesowej. Portfolio Spółki obejmuje wdrożenia w pojedynczych budynkach, w rozległych i rozproszonych obiektach oraz zespołach obiektów. Firma tworzy wszystkie produkty konieczne dla procesu inwestycyjnego, w tym: audyty, studia wykonalności, strategie rozwoju, koncepcje, projekty, realizacje, uruchomienia i szkolenia oraz świadczy usługi serwisowe.
Software Development	W ramach tej linii biznesowej Spółka zapewnia kompleksową realizację zintegrowanych systemów informatycznych od etapu poznania wymagań i przygotowania projektu po realizację oraz utrzymanie. Dobór architektury i narzędzi programistycznych następuje po szczegółowej analizie wymagań stawianych przed systemem. Oferta Spółki obejmuje również audyt, refaktoryzację i przejęcie utrzymania istniejących rozwiązań.
Ekspozycje multimedialne	Ekspozycje multimedialne to obszar oferujący nowoczesne rozwiązania wystawiennicze i multimedialne. Zastosowanie nowoczesnych technologii w przestrzeni publicznej pogłębiają zaangażowanie organizacji w dialog z odbiorcą indywidualnym. Firma oferuje pakiet usług polegających na projektowaniu, produkcji, wdrożeniu, utrzymaniu i rozwoju ekspozycji ze szczególnym uwzględnieniem technologii multimedialnych i interaktywnych dla potrzeb muzeów, centrów nauki, edukacji.
Desktop Management Services	Oferowane przez Spółkę usługi wsparcia bezpośredniego u klienta, serwisu sprzętu komputerowego, serwerów i urządzeń aktywnych służą zapewnieniu ciągłości działania infrastruktury IT, redukcji kosztów funkcjonowania przedsiębiorstw, zmniejszeniu ryzyka przy jednoczesnym zwiększeniu bezpieczeństwa oraz optymalizacji procesów. Spółka oferuje kompleksowy pakiet usług, gwarantujący sprawne działanie systemów informatycznych klientów.

Sprzedaż sprzętu komputerowego i licencji	Segment obejmuje sprzedaż sprzętu i licencji zgodnie z zamówieniem klienta, nie objęty wyżej wymienionymi rozwiązaniami.
Pozostałe	Segment obejmuje zagregowane linie biznesowe nie spełniające na moment prezentacji progów ilościowych i wartościowych, takie jak: Business Intelligence & Big Data, Contact Center, Business Continuity & Data Security, Outsourcing kadry IT, Smart City

Więcej informacji na temat segmentów (linii biznesowych) przedstawiono w pkt 4 Sprawozdania z działalności.

Przychody netto oraz wynik operacyjny są prezentowane zgodnie z zasadami określonymi w polityce rachunkowości.

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.

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. Nie występują transakcje sprzedaży pomiędzy poszczególnymi segmentami.

Segmenty	Przychody ze sprzedaży		Wynik operacyjny	
	2015	2014	2015	2014
Data Center	83 302	41 792	-3 231	1 597
Airport Automation	160 458	68 755	8 801	3 752
Building Automation	134 793	92 603	11 864	5 303
Software Development	23 847	63 950	-20 127	-15 382
Ekspozycje multimedialne	25 451	41 689	829	2 528
Desktop Management Services	63 431	66 659	-11 055	2 737
Sprzedaż sprzętu komputerowego i licencji	79 904	88 003	1 213	1 813
Pozostałe segmenty	137 659	98 550	16 461	1 340
Przychody netto ze sprzedaży ogółem	708 845	562 001		
		Koszty ogólnego zarządu	-14 437	-12 122
		Strata po uwzględnieniu kosztów ogólnego zarządu	-9 682	- 8 434

W 2015 roku żaden z odbiorców, ani dostawców nie przekroczył poziomu 10% ogółu obrotów Spółki. Spółka prowadzi działalność operacyjną głównie na terytorium Polski. Sprzedaż eksportowa jest obecnie incydentalna i nie ma znaczącego udziału w sprzedaży i wynikach Spółki.

Nota 5. Koszty działalności operacyjnej

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

	Za okres 01.01.-31.12.2015	Za okres 01.01.-31.12.2014
Amortyzacja	3 398	2 923
Zużycie surowców i materiałów	194 748	200 043
Usługi obce	432 328	306 410
Koszty świadczeń pracowniczych	74 101	71 691
Podatki i opłaty oraz pozostałe koszty	18 322	15 280
Zmiana stanu produktów	-2 980	-24 409
Razem koszty działalności operacyjnej	719 917	571 938
Koszty sprzedaży	-14 939	-11 880
Koszty zarządu	-14 437	-12 122
Koszt własny sprzedaży	690 541	547 936

Koszty usług obcych obejmują usługi podwykonawców w zakresie realizowanych kontraktów oraz pozostałe usługi takie jak usługi transportowe, telekomunikacyjne, biurowe.

Koszty świadczeń pracowniczych obejmują tylko krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i obowiązkowe obciążenia publicznoprawne wynagrodzeń).

Zatrudnienie

	Za okres 01.01.-31.12.2015	Za okres 01.01.-31.12.2014
Przeciętna liczba zatrudnionych, z podziałem na grupy zawodowe:		
Pracownik biurowy	132	92
Obsługa	-	3
Handlowcy	55	75
Inżynierowie	219	226
Konsultanci	24	37
Serwis	164	166
Programiści	114	64
	708	663

Nota 6. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres 01.01.-31.12.2015	Za okres 01.01.-31.12.2014
Zyski ze zbycia rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	429	122
Otrzymane kary i odszkodowania	53	362
Inne	2 085	2 596
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	2 567	3 080

Na inne pozostałe przychody operacyjne w 2015 roku składały się głównie nadwyżki rozwiązania odpisów aktualizujących wartość należności nad zawiązaniami w kwocie 1 339 tys. zł.

W 2014 roku w pozycji tej wykazany został głównie dodatkowy przychód, wynikający z przejęcia pracowników od firmy Hawlett Packard w kwocie 1 800 tys. zł.

Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres 01.01.-31.12.2015	Za okres 01.01.-31.12.2014
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	12
Utworzenie rezerw	702	230
Naliczone kary i odszkodowania	80	920
Inne	395	416
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	1 177	1 578

Nota 7. Przychody i koszty finansowe

	Za okres 01.01.-31.12.2015	Za okres 01.01.-31.12.2014
Odsetki z rachunków i lokat bankowych	181	277
Dyskonto kaucji	-	41
Przychody finansowe ogółem	181	318

	Za okres 01.01.-31.12.2015	Za okres 01.01.-31.12.2014
Odsetki od pożyczek, kredytów i instrumentów dłużnych	1 498	762
Straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez sprawozdanie z całkowitych dochodów	26	- 82
Strata na różnicach kursowych	2 213	546
Koszty finansowe ogółem	3 737	1 226

Nota 8. Podatek dochodowy

1. Bieżący podatek dochodowy

	Za okres 01.01.-31.12.2015	Za okres 01.01.-31.12.2014
Bieżący podatek dochodowy	3 151	4 167
Odroczony podatek dochodowy	-6 549	-5 595
Koszt/(dochód) podatkowy ogółem	-3 398	-1 428

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	Za okres 01.01.-31.12.2015	Za okres 01.01.-31.12.2014
Strata brutto przed opodatkowaniem	-13 238	-9 342
Koszt podatku dochodowego wg stawki ustawowej (19%)	-2 515	- 1 775
Efekty podatkowe następujących pozycji:		
- przychody niebędące przychodami według przepisów podatkowych	4 334	1 982
- koszty niestanowiące kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	1 332	3 960
Koszt podatku dochodowego ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	3 151	4 167

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 niestanowiących 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, Spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

2. Odroczony podatek dochodowy

Podatek odroczony w okresach objętych niniejszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym przedstawiał się następująco:

Podatek odroczony według stanu na 31.12.2015:

	Stan na początek okresu 01.01.2014	Odniesione w rachunek zysków	Odniesione w inne składniki całkowitych dochodów	Stan na koniec okresu 31.12.2015
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Odpisy aktualizujące	1 596	-324	-	1 272
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	622	-196	-	426
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 225	381	-	1 606
Pozostałe rezerwy	4 469	-3 704	-	765
Wycena akcji	213	-104	17	126
Wycena kontraktów oraz koszty niezafakturowane	1 499	9 807	-	11 306
Pozostałe	76	509	-	585
	9 700	6 370	17	16 086
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego				
Dyskonto kaucji	134	-134	-	-
Pozostałe	156	-45	-	111
	290	-179	-	111
Podatek odroczony netto	9 410	6 549	17	15 975
wykazany w sprawozdaniu jako:				
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9 410			15 975

Podatek odroczony według stanu na 31.12.2014:

	Stan na początek okresu 31.12.2013	Odniesione w rachunek zysków	Odniesione w inne składniki całkowitych dochodów	Stan na koniec okresu 31.12.2014
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Odpisy aktualizujące	1 591	5	-	1 596
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 065	-443	-	622
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 078	147	-	1 225
Pozostałe rezerwy	65	4 404	-	4 469
Wycena akcji	229	-93	77	213
Pozostałe	27	49	-	76
Wycena kontraktów dł.	-	1 499	-	1 499
	4 055	5 568	77	9 700
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego				
Wycena kontraktów	79	-79	-	-
Pozostałe	62	94	-	156
Dyskonto kaucji	173	-39	-	134
	314	-24	-	290
Podatek odroczony netto	3 741	5 592	77	9 410
wykazany w sprawozdaniu jako:				
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3 741			9 410

Według szacunków Spółki z powyższych kwot charakter długoterminowy posiadały:

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Aktywa na podatek odroczony z tytułu rezerw pracowniczych	147	82
Aktywa (rezerwy) na podatek odroczony z tytułu kaucji	18	- 134
Aktywo na podatek odroczony z tytułu rezerw na naprawy gwarancyjne	1 135	857
Rezerwa na podatek odroczony z tytułu rzeczowych aktywów trwałych	-16	-23
Razem aktywa (rezerwy) długoterminowe	1 284	782

Pozostałe kwoty oraz pozostałe tytuły aktywa oraz rezerwy na podatek odroczony niż wymienione powyżej mają charakter krótkoterminowy.

Nota 9. Wartości niematerialne

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Licencje -oprogramowanie komputerowe	4 951	113
Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	-	1 463
Razem	4 951	1 576

Zmiana stanu wartości niematerialnych

ROK 2015	Licencje i programy komputerowe	WN w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość brutto			
Stan na 1 stycznia 2015 roku	966	1 463	2 429
Zwiększenia:	5 402	1 761	7 163
- zakupy	2 178	1 761	3 939
- przeniesienie	3 224	-	3 224
Zmniejszenia:	-7	-3 224	-3 231
- przeniesienie	-	-3 224	-3 224
- sprzedaż, likwidacja	-7	-	-7
Stan na 31 grudnia 2015 roku	6 361	-	6 361
Umorzenie			
Stan na 1 stycznia 2015 roku	853	-	853
Zwiększenia - amortyzacja	564	-	564
Zmniejszenia - sprzedaż, likwidacja	-7	-	-7
Stan na 31 grudnia 2015 roku	1 410	-	1 410
Wartość netto na 31 grudnia 2014	113	1 463	1 576
Wartość netto na 31 grudnia 2015	4 951	-	4 951

ROK 2014	Licencje i programy komputerowe	WN w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość brutto			
Stan na 1 stycznia 2014 roku	752	-	752
Zwiększenia - zakupy	214	1 463	1 677
Stan na 31 grudnia 2014 roku	966	1 463	2 429
Umorzenie			
Stan na 1 stycznia 2014 roku	682	-	682
Zwiększenia - amortyzacja	171	-	171
Stan na 31 grudnia 2014 roku	853	-	853
Wartość netto na 1 stycznia 2014	70	-	70
Wartość netto na 31 grudnia 2014	113	1 463	1 576

W 2014 roku Spółka rozpoczęła projekt mający na celu opracowanie własnego rozwiązania do zarządzania treścią 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. Projekt zakończono w roku 2015 i przyjęto na wartości niematerialne i prawne w kwocie 3 224 tys. zł. Okres ekonomicznej użyteczności określono na 5 lat ustalając stawkę amortyzacyjną w wysokości 20% w stosunku rocznym.

Nota 10. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Komputery i pozostały sprzęt biurowy	2 033	2 254
Środki transportu	3 313	4 738
Pozostałe środki trwałe	512	598
Środki trwałe w budowie	6 923	1 519
	12 781	9 109

Zmiana stanu środków trwałych

ROK 2015	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2015 roku	7 320	12 517	1 468	1 519	22 824
Zwiększenia	877	371	78	5 404	6 730
Zakupy	877	371	78	5 404	6 730
Zmniejszenia	-244	-1 266	-7	-	-1 517
Sprzedaż	-163	-1 266	-6	-	-1 435
Likwidacja	-81	-	-1	-	-82
Stan na 31 grudnia 2015 roku	7 953	11 622	1 539	6 923	28 037
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2015 roku	5 066	7 779	870	-	13 715
Zwiększenia	1 066	1 604	164	-	2 834
Amortyzacja	1 066	1 604	164	-	2 834
Zmniejszenia	-212	-1 074	-7	-	-1 293
Sprzedaż	-137	-1 074	-6	-	-1 217
Likwidacja	-75	0	-1	-	-76
Stan na 31 grudnia 2015 roku	5 920	8 309	1 027	-	15 256
Wartość netto na 1 stycznia 2015	2 254	4 738	598	1 519	9 109
Wartość netto na 31 grudnia 2015	2 033	3 313	512	6 923	12 781
ROK 2014	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2014 roku	6 007	11 047	1 219	156	18 429
Zwiększenia	1 626	2 117	261	2 199	6 203
Zakupy	1 626	2 117	261	2 199	6 203
Zmniejszenia	-312	-647	-12	-836	-1 807
Sprzedaż	-70	-647	-	-	-717
Rozliczenia	-242	-	-12	-	-254
Inne	-	-	-	-836	-836
Stan na 31 grudnia 2014 roku	7 321	12 517	1 468	1 519	22 825
Umorzenie					
Stan na 1 stycznia 2014 roku	4 515	6 644	773	-	11 932
Zwiększenia	861	1 782	109	-	2 752
Amortyzacja	861	1 782	109	-	2 752
Zmniejszenia	-309	-647	-12	-	-968
Sprzedaż	-70	-647	-12	-	-729
Likwidacja	-239	-	-	-	-239
Stan na 31 grudnia 2014 roku	5 067	7 779	870	-	13 716
Wartość netto na 1 stycznia 2014	1 492	4 403	446	156	6 497
Wartość netto na 31 grudnia 2014	2 254	4 738	598	1 519	9 109

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 uruchomił i kontynuuje projekt współfinansowany ze środków Narodowego Centrum Badań i Rozwoju, którego efektem będzie opracowanie pierwszego produktu pod marką Qumak – symulatora lokomotywy. Umożliwia on szkolenie maszynistów w bezpiecznych warunkach i opracowywanie modeli zachowań w sytuacjach kryzysowych. Powyższy projekt jest realizowany w ramach konsorcjum (IKKU Sp. z o.o., Instytut Kolejnictwa, Wojskowa Akademia Techniczna) którego celem jest zbudowanie i uruchomienie demonstratora technologii w celu komercjalizacji. W trakcie projektu wewnątrz Spółki powołany został dedykowany zespół kompetencyjny, którego zadaniem będzie

rozwój projektów w obszarze symulatorów dla celów komercyjnych, a w przyszłości prawdopodobnie również na potrzeby wojska.

Na koniec 2015 zaangażowanie w ten projekt wyniosło 5 306 tys. zł.

Całkowity koszt realizacji projektu wynosi 13.090.451 zł. W umowie Narodowe Centrum Badań i Rozwoju zobowiązuje się udzielić dofinansowania na realizację projektu w kwocie 8.241.586 zł.

Nota 11. Zapasy

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Produkcja w toku	-	32 467
Towary	11 200	4 627
Razem zapasy brutto	11 200	37 094
(-) odpisy aktualizujące	-440	-18 326
Razem zapasy netto	10 760	18 768

W produkcji w toku na dzień 31.12.2014 kwota 29 688 tys. zł stanowiła nakłady na EDŚ (e-Dolny Śląsk), na które to utworzono odpis aktualizujący w wysokości 18 000 tys. zł. Wartość utworzonego odpisu jest oparta na szacunku Spółki i jest obciążona niepewnością w związku z toczącą się sprawą.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy przedstawia się następująco:

	Za okres 01.01.-31.12.2015	Za okres 01.01.-31.12.2014
Bilans otwarcia	-18 326	-237
Utworzenie odpisów aktualizujących	-361	-18 138
Wykorzystanie odpisów	18 247	49
Bilans zamknięcia	-440	-18 326

Nota 12. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Należności handlowe i pozostałe brutto (część krótkoterminowa)	153 103	154 722
(-) odpisy aktualizujące	-6 935	-10 203
Należności handlowe netto	146 168	144 519
Pozostałe należności brutto (część długoterminowa), w tym:	7 860	1 660
Kaucje gwarancyjne	2 716	1 547
(-) odpisy aktualizujące	-335	-6
Należności pozostałe netto	7 525	1 654
Razem należności handlowe i pozostałe netto	153 693	146 173
w tym:		
długoterminowe	7 525	302
krótkoterminowe	146 168	145 871

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 01.10.-31.12.2015	Za okres 01.01.-31.12.2014
Bilans otwarcia odpisów aktualizujących	-10 209	-10 124
Utworzenie odpisów aktualizujących	-702	-206
Zmniejszenia odpisów, w tym:	3 641	121
Rozwiązanie odpisów	3 078	69
Wykorzystanie odpisów	563	52
Razem odpisy aktualizujące	-7 270	-10 209
w tym:		
należności długoterminowe	-335	-6
należności krótkoterminowe	-6 935	-10 203

Analiza wiekowa należności handlowych i pozostałych

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Należności handlowe i pozostałe brutto (część krótkoterminowa)	153 103	154 722
Pozostałe należności (część długoterminowa)	7 860	1 660
(-) odpisy aktualizujące	-7 270	-10 209
	153 693	146 173

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Należności nieobarczone utratą wartości, nieprzeterminowane, płatne w okresie:		
do 1 m-ca	82 098	102 601
1-6 m-cy	30 678	28 201
> 6 m-cy	10 875	942
	123 651	131 744
Należności nieobarczone utratą wartości, przeterminowane w okresie (objęte częściowo odpisem aktualizującym):		
do 1 m-ca	21 229	9 754
1-6 m-cy	8 359	4 651
>6 m-cy	454	24
	30 042	14 429
Razem należności finansowe netto	153 693	146 173
w tym:		
należności długoterminowe	7 525	302
należności krótkoterminowe	146 168	145 871
w tym należności krótkoterminowe, obejmujące:		
należności handlowe	135 587	144 525
pozostałe należności (bez podatków)	10 581	1 346

Nota 13. Kontrakty długoterminowe

W roku 2015 i w 2014 Spółka realizowała szereg kontraktów na usługi. Zgodnie z MSR 11 przychody z tego typu kontraktów są uznawane zgodnie ze stopniem ich zaawansowania. Spółka dokonuje oceny stopnia zaawansowania realizowanych kontraktów wdrożeniowych zgodnie z metodą „kosztową”, czyli ustalając stosunek kosztów poniesionych do kosztów całego projektu.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane o realizowanych kontraktach:

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Ujęte w rachunku zysków i strat przychody, w tym:		
- Przychody zafakturowane	370 911	187 644
- Przychody szacowane na podstawie stopnia zaawansowania	-31 661	-3 336
Wycena otwartych kontraktów na dzień bilansowy (narastająco):		
Przychody narastająco (wyliczone metodą stopnia zaawansowania)	272 936	285 102
Koszty poniesione (w tym ujęte rezerwy na straty)	270 470	264 676
Należności z tytułu wyceny kontraktów	20 405	54 667
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	31 637	10 571

Należności z tytułu wyceny kontraktów jest to kwota brutto należna od zamawiających z tytułu prac wynikających z umowy, w rozumieniu standardu MSR 11. Należności z tytułu wyceny kontraktów prezentowane są w aktywach sprawozdania z sytuacji finansowej jako „Aktywa z tytułu niezakończonych umów”.

Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów jest to kwota brutto należna zamawiającym z tytułu prac wynikających z umowy, w rozumieniu standardu MSR 11. Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów prezentowane są w pasywach sprawozdania z sytuacji finansowej jako „Zobowiązania z tytułu niezakończonych umów”.

Na realizowane kontrakty długoterminowe spółka nie otrzymywała zaliczek od klientów. Podwykonawcom realizującym kontrakty zatrzymywane są kaucje na ewentualne naprawy gwarancyjne. Kwota zatrzymanych kaucji na dzień 31.12.2015 r. wynosi łącznie 18 466 tys. zł, w tym:

- długoterminowe 8 187 tys. zł.
- krótkoterminowe 10 279 tys. zł.

Nota 14. Pozostałe aktywa niefinansowe

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:	7 645	4 143
koszty ubezpieczeń	429	279
pozostałe koszty	7 216	3 864
Zaliczki przekazane na zakup materiałów i towarów	4 093	10 339
	11 738	14 482

Pozostałe koszty składają się głównie z rozliczeń międzyokresowych kosztów zafakturowanych usług, które rozliczane są w czasie proporcjonalnie do długości trwania realizowanych kontraktów. Na koniec 2015 r. wynosiły one 7 144 tys. zł (w 2014 odpowiednio 3 663 tys. zł).

Nota 15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Środki pieniężne w kasie	35	20
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	63 000	16 486
rachunki bieżące w PLN	3 617	530
rachunki bankowe walutowe	60	427
rachunki lokat bankowych	59 323	15 529
	63 035	16 506
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	1 873	448

Nota 16. Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny na 31 grudnia 2015 roku wynosił 10.375.082 zł i dzielił się na 10.375.082 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 PLN każda. Na koniec 2014 roku wynosił on odpowiednio 10.375.082,00 zł i dzielił się na 10.375.082 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 PLN każda.

Żadne z akcji wyemitowanych przez Spółkę nie są uprzywilejowane. W związku z tym liczby głosów przypadających na poszczególnych akcjonariuszy są równe ilości posiadanych przez nich akcji, a udziały w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu są równe udziałom w kapitale zakładowym.

Według wiedzy Spółki na dzień 31.12.2015 r. akcjonariuszami, którzy bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne posiadali co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki były podmioty wykazane w poniższym zestawieniu:

	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale akcyjnym
Legg Mason TFI	1.033.914	9,97%
W tym: Legg Mason Parasol FIO	843.008	8,13%
OFE PZU „Złota Jesień”	558.500	5,38%
PTE Allianz Polska	989.603	9,54%
Aviva PTE Aviva BZ WBK	960.000	9,25%
Nationale-Nederlanden OFE	547.275	5,27%

Powyższe zestawienie zostało sporządzone na podstawie wykazu akcjonariuszy uprawnionych do udziału w NWZ (stan na 27 czerwca 2015 r.) oraz informacji otrzymanych dnia 28 sierpnia 2015 r. od Quercus Towarzystwo Fundusz Inwestycyjny S.A (zejście poniżej progu 5%) i 2 grudnia 2015 r. od Nationale-Nederlanden Otwartego Funduszu Emerytalnego (nabycie akcji skutkujące wejściem powyżej 5%).

Zmiany w strukturze akcjonariatu w 2015 r.:

1. Zawiadomienie z dnia 28 sierpnia 2015 r. od Quercus Towarzystwo Fundusz Inwestycyjny S.A., dotyczące zejścia poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce w wyniku transakcji w dniu 26 sierpnia 2015 r. Przed zmianą udziału Fundusze łącznie posiadały 556.932 akcje Spółki, stanowiące 5,37% kapitału zakładowego Spółki i uprawniające do 556.932 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 5,37% ogólnej liczby głosów.
2. Zawiadomienie od Nationale-Nederlanden Otwartego Funduszu Emerytalnego z dnia 2 grudnia 2015 o zakupie akcji Spółki w transakcjach rozliczonych 26 listopada 2015 r. Przed nabyciem akcji Fundusz posiadał 517.981 akcji Spółki, stanowiących 4,99% kapitału zakładowego Spółki i był uprawniony do 517.981 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co stanowiło 4,99% ogólnej liczby głosów.

Nota 17. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Wartość agio emisyjnego	32 452	32 452
	32 452	32 452

Nota 18. Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały obejmują kapitał powstały z ujęcia zysków z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Na kwoty ujęte w tej pozycji na poszczególne dni bilansowe składają się następujące pozycje:

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Pozostałe kapitały – wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	293	469
Pozostałe kapitały – podatek odroczony dotyczący wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	16	-89
	309	380

Nota 19. Zysk przypadający na jedną akcję

1. Zysk/(strata) na jedną akcję

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

	Za okres 01.01.-31.12.2015	Za okres 01.01.-31.12.2014
Zysk za rok obrotowy wykorzystany do obliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	-9 840	-7 914
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego i rozwodnionego na jedną akcję	10 375	10 375
Zysk na akcję (podstawowy i rozwodniony)	-0,95	-0,76
Wartość wypłaconej przez Qumak S.A. dywidendy na jedną akcję	-	-

2. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

	Za rok zakończony 31.12.2015	Za rok zakończony 31.12.2014
Zadeklarowane za rok poprzedni i wypłacone w okresie dywidendy z akcji zwykłych	-	-

Spółka w 2015 roku nie wypłaciła dywidendy. W roku 2014 Spółka wypłaciła dywidendę w kwocie 10.375.082 tys. zł (1 zł na akcję) z zysku wypracowanego za 2013 rok.

Nota 20. Zyski zatrzymane

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Wynik bieżącego okresu	-9 840	-7 914
Zysk z lat ubiegłych	20 029	27 947
Efekt wdrożenia MSSF	118	118
	10 307	20 151

Nota 21. Pożyczki i zobowiązania z tytułu faktoringu

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Otrzymane pożyczki	9 239	4 231
Zobowiązanie z tytułu faktoringu	-	17 438
	9 239	21 669
w tym:		
długoterminowe	1 422	733
krótkoterminowe	7 817	20 936

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

Szczegółowe informacje dotyczące zobowiązań z tytułu pożyczek zostały przedstawione poniżej.

Zobowiązania z tytułu pożyczek i umów faktoringowych na dzień 31 grudnia 2015 roku:

Zobowiązanie	Kwota	w tym krótkoterminowe	Termin spłaty	Oprocentowanie
Pożyczki	9 239	7 817	9-12 miesięcy	Stałe od 0 do 3,61%

Zobowiązania z tytułu pożyczek i umów faktoringowych na dzień 31 grudnia 2014 roku:

Zobowiązanie	Kwota	w tym krótkoterminowe	Termin spłaty	Oprocentowanie
Pożyczki	4 231	3 498	9-12 miesięcy	Stałe od 0 do 3,61%
Zobowiązania z tytułu faktoringu	17 438	17 438	90-120 dni	Zmienne, oparte o Wibor 1M powiększony o marżę
Razem	21 669	20 936		

Spłaty powyższych zobowiązań objęte są zabezpieczeniami w postaci:

- weksli własnych,
- pełnomocnictwa do rachunku bieżącego i innych rachunków,
- kaucja środków pieniężnych złożona przez Spółkę na rachunku banku,
- oświadczenia o poddaniu się egzekucji.

Qumak S.A. posiada linię kredytową ustaloną do maksymalnej wysokości 15 mln zł na 31 grudnia 2015 r. (15 mln

zł na 31 grudnia 2014 r.). Wartość limitu dostępna do wykorzystania wyniosła 15 mln zł na 31 grudnia 2015 r. (15 mln zł na 31 grudnia 2014 r.). Spółka posiada również dwie linie faktoringowe na łączną wartość 30 mln zł. na dzień 31 grudnia 2015, które nie były wykorzystane na dzień 31.12.2015.

Celem limitów kredytowych jest finansowanie bieżącej działalności Qumak S.A.

Nota 22. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Zobowiązania handlowe	133 461	121 348
Zobowiązania pozostałe, w tym:	33 694	28 639
Kaucje gwarancyjne	18 466	16 257
Zobowiązania z tytułu VAT	12 096	8 308
Zobowiązania z tytułu ZUS	1 949	1 686
Zobowiązania z tytułu PIT	1 003	862
Pozostałe zobowiązania	180	1 526
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe	167 155	149 987
w tym:		
długoterminowe	8 187	5 900
krótkoterminowe	158 968	144 087

Nota 23. Rezerwy

1. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

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

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	2 173	1 841
Rezerwy na premie i inne świadczenia krótkoterminowe	-	1 000
Rezerwy na odprawy emerytalne	523	433
Rezerwy na odprawy pośmiertne	252	-
	2 948	3 274
w tym:		
długoterminowe	775	433
krótkoterminowe	2 173	2 841

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych prezentowane są w pozycji Rezerwy w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej (odpowiednio w części krótko i długoterminowej).

Podstawowe założenia aktuarialne, jakie zostały przyjęte w oszacowaniu tych rezerw obejmowały:

	Za okres 01.01.-31.12.2015	Za okres 01.01.-31.12.2014
Stopa dyskonta	3,3%	3,5%
Średni wzrost wynagrodzeń	1,0%	1,0%

Do wyliczenia rezerw ustalono założenia dotyczące śmiertelności pracowników, niezdolności do pracy, rotacji, wieku emerytalnego, pracowników zatrudnionych na czas określony, stopy dyskontowej oraz stopy wzrostu wynagrodzeń w Spółce.

2. Pozostałe rezerwy

	<u>Stan na 31.12.2015</u>	<u>Stan na 31.12.2014</u>
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	8 549	6 448
Inne rezerwy	1 617	1 174
	10 166	7 622
w tym:		
długoterminowe	5 974	4 513
krótkoterminowe	4 192	3 109

Zasady tworzenia rezerwy na naprawy gwarancyjne zostały opisane w politykach rachunkowości w nocie numer 15.

Nota 24. Przychody przyszłych okresów

	<u>Stan na 31.12.2015</u>	<u>Stan na 31.12.2014</u>
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu realizowanych usług (głównie usługi serwisowe)	18 564	11 982
Dotacje z funduszy UE na realizację projektu	3 036	971
	21 600	12 953
w tym:		
długoterminowe	-	-
krótkoterminowe	21 600	12 953

Informacja o dofinansowanym z funduszy UE projekcie znajduje się w nocie 10.

Nota 25. 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 w Spółce ma na celu zachowanie zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planów, przy jednoczesnym zabezpieczeniu właściwej struktury finansowania. Zgodnie z praktyką Spółki 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 z działalności Spółki w 2015 roku.

Nota 26. Instrumenty finansowe

1. Kategorie instrumentów finansowych

Poszczególne rodzaje instrumentów finansowych opisano w tabeli poniżej.

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Aktywa finansowe		
Wyceniane do wartości godziwej przez wynik	426	452
Pożyczki i należności	146 667	145 871
Dostępne do sprzedaży	1 926	1 458
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	63 035	16 506
	212 054	164 287
	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	168 207	164 557
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Pożyczki i kredyty bankowe	9 239	21 669
Zobowiązania handlowe	158 968	142 888
	168 207	164 557

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej to aktywa przeznaczone do obrotu oraz dostępne do sprzedaży. Są to akcje notowane na aktywnym rynku, zatem Spółka wycenia je do wartości godziwej na podstawie danych stanowiących pierwszy poziom wartości godziwej.

Nota 27. 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. Szczegółowe informacje na temat ryzyka rynkowego znajdują się w nocie 15 Sprawozdania Zarządu z Działalności.

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

1. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Spółka poniesie straty finansowe. Spółka stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy.

Szczegółowe dane dotyczące analizy ryzyka kredytowego w zakresie należności przedstawiono w nocie 12.

Wartość bilansowa aktywów finansowych wykazanych w sprawozdaniu finansowym po uwzględnieniu strat z tytułu utraty wartości odpowiada maksymalnemu narażeniu Spółki na ryzyko kredytowe.

Szczegółowe informacje dotyczące oprocentowania kredytów i zobowiązań finansowych znajdują się w nocie 21.

Ryzyko kredytowe związane z instrumentami finansowymi w postaci środków pieniężnych na rachunkach bankowych jest ograniczone, ze względu na to, iż stronami transakcji są banki posiadające wysoki rating kredytowy otrzymany od międzynarodowych agencji ratingowych.

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Banki o ratingu A	60 723	16 245
Banki o ratingu A-	1 604	-
Banki o ratingu A2	11	9
Banki o ratingu BB	23	14
Banki o ratingu BBB	639	218
Środki pieniężne w bankach razem	63 000	16 486

Pozostałe środki pieniężne znajdują się w kasie tj. 35 tys. zł w 2015 roku (20 tys. zł w 2014 roku).

2. Ryzyko kursowe

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem finansowym ryzyko kursowe obejmowało ryzyko związane z istnieniem sald należności i zobowiązań handlowych wyrażonych w walutach obcych, których wartości przedstawiały się następująco:

	Stan na 31.12.2015		Stan na 31.12.2014	
	Wartość w walucie	Wartość w PLN	Wartość w walucie	Wartość w PLN
Aktywa wyrażone w walutach obcych, w tym:				
w USD	21	83	113	397
w EUR	281	1 196	112	475
w GBP	-	-	6	34
		1 279		906
Zobowiązania wyrażone w walutach obcych, w tym:				
w USD	242	944	2 115	7 417
w EUR	1 873	7 983	3 143	13 398
		8 927		20 815

W ocenie Zarządu jednostki dominującej prawdopodobny wzrost kursów walutowych o 10% spowodowałby zmniejszenie wyniku netto w 2015 roku o 619 tys. zł, natomiast w roku 2014 odpowiednio zmniejszenie wyniku netto o 1 615 tys. zł. Prawdopodobny spadek kursów walut o 10% spowodowałby wzrost wyniku netto w 2015 roku o 619 tys. zł, natomiast w roku 2014 roku odpowiednio zwiększenie wyniku netto o 1 615 tys. zł.

3. Ryzyko płynności

Spółka zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału, wykorzystując oferty usług bankowych (linie kredytowe, factoring), monitorując planowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz dopasowując profile wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych.

Poniższe tabele przedstawiają informacje o terminach umownej wymagalności zobowiązań finansowych. Tabele te zostały przygotowane w oparciu o wartość niezdyskontowanych przepływów pieniężnych i zobowiązań finansowych, uszeregowanych według najwcześniejszego możliwego wymaganego terminu płatności ustalonego dla Spółki. Tabela obejmuje zarówno przepływy pieniężne związane z odsetkami, jak i kapitałem.

Umowna wymagalność zobowiązań finansowych według stanu na 31 grudnia 2015 r. oraz 31 grudnia 2014 r. została przedstawiona poniżej:

Stan na 31.12.2015	Wartość bilansowa	Umowne okresy spłat			Razem
		do 1 m-ca	1-12 m-cy	pow. 12 m-cy	
Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	9 239	1 160	6 657	1 422	9 239
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań z tyt. podatków)	152 107	88 817	55 085	8 984	152 886
	161 346	89 977	61 742	10 406	162 125

Stan na 31.12.2014	Wartość bilansowa	Umowne okresy spłat			Razem
		do 1 m-ca	1-12 m-cy	pow. 12 m-cy	
Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	21 669	468	21 201	-	21 669
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania (bez zobowiązań z tyt. podatków)	139 131	135 603	2 938	1 617	140 158
	160 800	136 071	23 406	2 350	161 827

Wartość bilansowa jest różna od wartości nominalnej z uwagi na wycenę zamortyzowanym kosztem (dyskonto).

4. Ryzyko związane z realizowanymi kontraktami

Spółka Qumak S.A. realizuje w ramach swojej działalności projekty na rzecz podmiotów szeroko pojętego sektora publicznego (samorządy lokalne, instytucje publiczne). Działalność Spółki charakteryzuje się tym, że znacząca część zamówień, stanowiących źródła przychodu Spółki, jest rozstrzygana w formie przetargów, z czego duża część w formie przetargów publicznych. Część tych projektów jest dofinansowywana z funduszy Unii Europejskiej, co powoduje konieczność terminowego ich przeprowadzenia i rozliczenia. Z uwagi na złożoność projektów istnieje ryzyko niewywiązania się z obowiązków ciążących na Spółce na skutek czynników zewnętrznych, leżących poza kontrolą Spółki.

Właściwe działanie systemu informatycznego jest jednym z podstawowych warunków prawidłowego funkcjonowania przedsiębiorstwa. Spółka tworząc i dostarczając klientom takie rozwiązania informatyczne, ponoszą ryzyko popełnienia błędu, który może mieć negatywny wpływ na funkcjonowanie przedsiębiorstwa klienta, co może skutkować poniesieniem przez klienta znacznych szkód. Wystąpienie takich okoliczności rodzi ryzyko podniesienia przeciwko Spółce roszczeń odszkodowawczych. Spółka dokłada wszelkich starań, aby wykonać ciążące na niej zobowiązania kontraktowe.

Sektor informatyczny charakteryzuje się szybkim rozwojem rozwiązań i technologii, w związku z czym cykl życia produktu jest na tym rynku stosunkowo krótki. Dlatego też sukces Spółki jest uzależniony w głównej mierze od umiejętności zastosowania w oferowanych przez nią usługach, najnowszych rozwiązań technologicznych. Aby utrzymać konkurencyjną pozycję na rynku, wymagane jest prowadzenie prac rozwojowych i inwestowanie w nowe produkty. Istnieje ryzyko pojawienia się na rynku nowych rozwiązań, które spowodują, że usługi oferowane przez Spółkę staną się nieatrakcyjne i nie zapewnią wpływów spodziewanych na etapie ich tworzenia i rozwoju. Nie ma także pewności, czy nowe rozwiązania, nad których stworzeniem lub rozwojem

obecnie lub w przyszłości będzie pracowała Spółka, osiągną oczekiwane parametry technologiczne oraz zostaną pozytywnie przyjęte przez potencjalnych odbiorców, co skutkowałoby utratą planowanych przychodów.

5. Ryzyko braku odpowiednich kompetencji wewnątrz organizacji

Działalność Spółki oraz jej perspektywy rozwoju są w dużej mierze oparte na wiedzy, doświadczeniu i kompetencjach pracowników realizujących projekty informatyczne. Jest to szczególnie istotne dla kontraktów opartych na budowie oraz integracji wielowarstwowych i rozproszonych systemów informatycznych realizowanych w ramach linii Software Development. Brak odpowiednich kompetencji z tego zakresu oraz niewytworzenie ich w stopniu wystarczającym wewnątrz organizacji może negatywnie wpłynąć na realizację przekrojowych i skomplikowanych technologicznie kontraktów, co z kolei może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Spółki. Jednocześnie pozyskanie tego typu kompetencji na zewnątrz może być utrudnione ze względu na specyficzne wymagania klientów, dużą konkurencję o na rynku oraz presję na wzrost wynagrodzeń przez wartościowych pracowników.

Nota 28. Wynagrodzenia kluczowego personelu

	Za okres 01.01.-31.12.2015	Za okres 01.01.-31.12.2014
ZARZĄD		
Świadczenia krótkoterminowe	2 575	2 512
	2 575	2 512
RADA NADZORCZA		
Świadczenia krótkoterminowe	332	339
	332	339

Kluczowe osoby zarządzające spółką nie posiadają zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji ani poręczeń zawartych ze spółką Qumak S.A.

Nota 29. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Qumak S.A. nie jest zależna od innego podmiotu nadrzędnego. Aktualna struktura akcjonariatu Spółki została przedstawiona w nocie 16.

W prezentowanych okresach sprawozdawczych wystąpiły następujące transakcje z jednostkami powiązаныmi:

Rok 2015:

Qumak S.A.	Star ITS	Skyllar	MAE	Razem
Zakup usług w ramach realizowanych kontraktów	1 885	3 367	4 635	9 887
Wynajem środków trwałych oraz sprzedaż pozostałych usług	17	34	173	224
Objęcie/opłacenie udziałów	-	-	580	580
Stan należności	4	9	21	34
Wpłacone zaliczki	-	445	-	445
Stan zobowiązań	-	679	88	767
Saldo Cashpool	-	500	-	500
Saldo Cashpool	-	-	-1	-1

Rok 2014:

Qumak S.A.	Star ITS	Skylar	Razem
Zakup usług w ramach realizowanych kontraktów	670	321	991
Wynajem środków trwałych oraz sprzedaż pozostałych usług	27	27	54
Objęcie/opłacenie udziałów	233	250	483
Stan należności	-	1	1
Stan zobowiązań	289	215	504

Nota 30. Umowy leasingu operacyjnego

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Spółka użytkuje na mocy umów leasingu operacyjnego 9 samochodów osobowych. Koszty leasingu operacyjnego ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wyniosły 102 tys. zł w 2015 roku (96 tys. zł w 2014 roku). Przybliżona wartość rynkowa samochodów używanych na mocy umów leasingu wynosi 1 178 tys. zł w 2015 roku.

Przewidywane minimalne opłaty z tytułu wspomnianych umów leasingu na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku przedstawiają się następująco:

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
- w okresie do 1 roku	269	112
- w okresie od 1 roku do 3 lat	350	84
- powyżej 3 lat	-	-
Razem	619	196

Nota 31. Zobowiązania i aktywa warunkowe

W 2015 roku Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych za wyjątkiem gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych.

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. Termin ważności gwarancji uzależniony jest od zapisów poszczególnych umów.

Zestawienie gwarancji przedstawia poniższa tabela:

	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
gwarancje dobrego wykonania robót	79 329	85 617
gwarancje usunięcia wad i usterek	32 659	20 555
gwarancje wadialne	2 599	5 982
gwarancje najemcy	1 142	1 247
gwarancje razem	115 729	113 401
w tym gwarancje bankowe:	11 491	12 772

Spółka jest stroną toczących się postępowań sądowych, których niekorzystne rozstrzygnięcie może skutkować zwiększeniem zobowiązań lub zmniejszeniem należności Spółki.

W przypadku spraw sądowych, gdzie Spółka nie rozpoznała rezerw, są one opisane w notcie nr 32.

Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres aż do dnia przedawnienia wynikającego z przepisów podatkowych (w Polsce 5 lat), począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień bilansowy nie istniało ryzyko uzasadniające utworzenie rezerw z tytułu rozliczeń podatkowych.

Nota 32. Sprawy sądowe

Obecnie toczą się przed sądem, organem arbitrażowym lub organem administracji państwowej w zakresie zobowiązań lub należności jednostki dominującej Qumak S.A. postępowania o łącznej wartości na dzień 31 grudnia 2015 roku (nie jest to kwota roszczeń należnych lub żądanych od Spółki):

– w zakresie zobowiązań – 952 497,78 zł

– w zakresie należności – 24 847 427,73 zł

łączna kwota roszczeń należnych Spółce wyniosła na dzień 31 grudnia 2015 roku 6 440 tys. zł

łączna kwota roszczeń żądanych od Spółki wyniosła na dzień 31 grudnia 2015 roku 952 tys. zł

Informacje dotyczące największych postępowań w zakresie należności Qumak S.A. opisano poniżej.

Postępowania sądowe związane z wykonaniem przez konsorcjum spółek Elektrobudowa SA, Qumak S.A., Przedsiębiorstwo „AGAT” S.A. (dalej: „EQA”) inwestycji pod nazwą „kompleksowe wykonawstwo robót elektroenergetycznych, słaboprądowych i automatyki BMS w ramach realizacji II etap budowy Stadionu Narodowego w Warszawie”:

W drugim kwartale 2012 r. Generalny Wykonawca wybrany przez Skarb Państwa do realizacji tej inwestycji zaprzestał dokonywania płatności na rzecz podwykonawców, w tym EQA. W konsekwencji, EQA zwróciła się do Skarbu Państwa – będącego łącznie z Generalnym Wykonawcą dłużnikiem solidarnym EQA – o zapłatę zaległego wynagrodzenia. W związku z odmową dokonania zapłaty całości należności, EQA wszczęła następujące postępowania sądowe wobec Skarbu Państwa – Ministra Sportu i Turystyki:

1. pozew o zapłatę wynagrodzenia z Umowy Głównej

Wartość sporu: 16 581 766 zł

Data wszczęcia postępowania: 26 listopada 2013 r.

2. pozew o zapłatę wynagrodzenia z Umów Dodatkowych

Wartość sporu: 3 521 854 zł

Data wszczęcia postępowania: 20 stycznia 2014 r.

3. Pozew o zapłatę wynagrodzenia z tytułu wykonania robót bez zlecenia

Wartość sporu: 3 119 066, 93 zł

Data wszczęcia postępowania: 9 lutego 2016 r.

W dniu 7 maja 2013 r. otrzymano pismo od Narodowego Centrum Sportu Sp. z o.o., działającego w imieniu i na rzecz Skarbu Państwa, o uchyleniu się przez Zamawiającego od skutków prawnych złożonego pod wpływem błędu oświadczenia o dokonaniu odbioru końcowego robót Podwykonawcy, wykonanych przy budowie Stadionu Narodowego w Warszawie.

Zdaniem Zarządu Qumak S.A., Zamawiający nie może skutecznie uchylić się od skutków prawnych, związanych z podpisaniem przez Zamawiającego Protokołu Odbioru Końcowego dotyczącego robót wykonywanych przez Podwykonawcę przy budowie Stadionu Narodowego w Warszawie, bowiem Zamawiający złożył wówczas oświadczenie wiedzy dotyczące jakości i zakresu wykonanych prac przez Podwykonawcę. W przekonaniu Zarządu przedstawione przez Narodowe Centrum Sportu Sp. z o.o. oświadczenie jest niezgodne ze stanem faktycznym i prawnym.

łączna kwota roszczeń należnych Spółce z tytułu powyższych postępowań sądowych wynosi 6 036 895,29 zł.

Stan należności na dzień 31 grudnia 2015 r. od Generalnego Wykonawcy wynosił 6 402 tys. zł. Należności te były na dzień bilansowy w całości objęte odpisem aktualizującym.

Ponadto Qumak S.A. podjął kroki prawne na drodze sądowej w celu wyegzekwowania od kontrahenta Data Techno Park Sp. z o.o. (DTP) wymagalnych wierzytelności w łącznej kwocie 4. 229 tys. zł, z czego kwota 624 tys. zł została uregulowana (częściowo w wyniku wydania sądowego nakazu zapłaty). Przedmiotem dalszego sporu jest kwota 3.605.000 zł. Spółka zamierza kontynuować kroki w celu skutecznej egzekucji wymagalnych należności.

Nota 33. Zdarzenia po dacie bilansowej

Po dacie bilansowej miały miejsce opisane niżej wydarzenia, mające istotne znaczenie dla Spółki:

W dniu 4 kwietnia 2016 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę powołującą do składu Zarządu Pana Tomasza Laudy, powierzając mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu. Obejmuje on pełnienie funkcji w Zarządzie Spółki z dniem 1 czerwca 2016 r.

W dniu 25 kwietnia 2016 r. Rada Nadzorcza odwołała z pełnienia funkcji Przewodniczącej Rady Nadzorczej Panią Monikę Hałupczak, powołując w to miejsce Pana Gwidona Skoniecznego.

Po dacie bilansowej nie zaszły w Spółce inne istotne wydarzenia.

Nota 34. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, 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.

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 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. Gdyby średnie okresy użyteczności ekonomicznej rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych zostały skrócone o 10 % wzrost amortyzacji wyniósłby rocznie 275 tys. zł

(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. Założenia przyjęte do wyceny powyższych rezerw jak również wartości tych rezerw zostały przedstawione w nocie 23. Jednym z podstawowych założeń dla ustalenia wysokości rezerwy jest stopa

procentowa służąca do dyskonta. W przypadku obniżenia założonej stopy o 0,5 punktu procentowego wartość rezerwy wzrosłaby o 41 tys. zł.

Poniżej analiza wrażliwości:

	wartość bilansowa	stopa dyskontowa	stopa dyskontowa
		-0,50%	0,50%
odprawy emerytalne	523	554	465
odprawy pośmiertne	252	262	242
	775	816	707

(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. Szczegółowe dane dotyczące składników podatku odroczonego zostały przedstawione w nocie 8. Gdyby dochód do opodatkowania osiągnięty przez Spółkę w ciągu 5 lat od daty bilansowej byłby o 10% niższy od założonego przez Zarząd, kwota rozpoznanego aktywa z tytułu podatku odroczonego nadal byłaby w całości możliwa do wykorzystania.

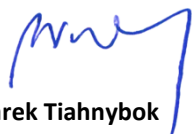
(d) Ujmowanie przychodów z kontraktów długoterminowych

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. Istnieje ryzyko, iż niektóre pozycje kosztów mogą nie zostać przewidziane w budżecie lub też zostać zaalokowane niezgodnie z faktycznym ich źródłem, np. jako koszty ogólnego zarządu. W przypadku braku dokumentacji potwierdzającej poniesiony koszt (np. nieotrzymanie zewnętrznej faktury) Spółka musi dokonać szacunku kosztów. Budżety poszczególnych kontraktów są aktualizowane w oparciu o bieżące informacje, co może wpływać na wysokość ujmowanych przychodów i aktywów z wyceny kontraktów. Gdyby stopień zaawansowania prac był o 1% wyższy niż oszacowany przez Spółkę, kwota przychodów uległaby zwiększeniu o 2 738 tys. złotych. Gdyby koszty rzeczywiste otwartych na dzień bilansowy kontraktów w momencie ich zakończenia okazały się wyższe niż budżetowane o 1%, wówczas przekładałoby się to na pogorszenie wyniku brutto o 2 702 tys. złotych.

Szczegółowe dane na temat rozliczenia kontraktów długoterminowych zostały przedstawione w nocie 13.

Dodatkowo z uwagi na długoterminowy charakter projektów klienci mogą zgłaszać zastrzeżenia lub rozpoczynać spory sądowe po ujęciu przez Spółkę przychodów z tytułu kontraktu. Szczegółowe dane na temat sporów sądowych z klientami zostały przedstawione w nocie 32.

Warszawa, 2 maja 2016 roku



Marek Tiahnybok

Pełniący obowiązki Prezesa
Zarządu



Wojciech Strusiński

Wiceprezes Zarządu



Jacek Suchenek

Wiceprezes Zarządu



Grażyna Zychal

Osoba której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych