

***ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY  
SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY***

***ZA I PÓŁROCZE ZAKOŃCZONE 30 CZERWCA 2016 ROKU***

***Sporządzone wg. MSR 34***

---

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

## ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO


Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Qumak, wraz z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami oraz półroczną jednostkową informacją finansową Qumak S.A. za I półrocze 2016 roku zatwierdza do publikacji Zarząd jednostki dominującej w składzie:




**Tomasz Laudy**  
Prezes Zarządu



**Marek Tiahnybok**  
Wiceprezes Zarządu  
ds. Finansowych



**Wojciech Strusiński**  
Wiceprezes Zarządu  
Ds. Sprzedaży



**Jacek Suchenek**  
Wiceprezes Zarządu  
ds. Realizacji

Warszawa, dnia 28 września 2016 roku

## WYBRANE DANE FINANSOWE

### Dane dotyczące śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF

POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	W tys. zł		W tys. EUR	
	I półrocze 2016 (niebadane)	I półrocze 2015* (niebadane)	I półrocze 2016 (niebadane)	I półrocze 2015* (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży	176 048	352 787	40 189	85 336
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-412	3 781	-94	915
Zysk (strata) brutto	-1 142	2 004	-261	485
Zysk (strata) netto	-6 430	1 672	-1 468	404
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-6 336	1 723	-1 446	417
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-26 616	-10 701	-6 076	-2 588
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-989	-3 775	-226	-913
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 220	8 775	-963	2 123
Przepływy pieniężne netto razem	-31 825	-5 701	-7 265	-1 379
Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję (w zł/EUR)	-0,61	0,17	-0,14	0,04
<b>POZYCJE BILANSU</b>	<b>30.06.2016 (niebadane)</b>	<b>31.12.2015 (badane)</b>	<b>30.06.2016 (niebadane)</b>	<b>31.12.2015 (badane)</b>
Aktywa razem	231 788	300 317	52 376	70 472
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	183 254	245 123	41 409	57 520
Zobowiązania długoterminowe	14 700	16 621	3 322	3 900
Zobowiązania krótkoterminowe	168 554	228 502	38 087	53 620
Kapitał własny grupy kapitałowej	48 534	55 194	10 967	12 952
Kapitał akcyjny	10 375	10 375	2 344	2 435
Liczba akcji	10 375	10 375	10 375	10 375
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,68	5,32	1,06	1,25
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,68	5,32	1,06	1,25
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

### Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego wg MSSF

POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	W tys. zł		W tys. EUR	
	I półrocze 2016 (niebadane)	I półrocze 2015* (niebadane)	I półrocze 2016 (niebadane)	I półrocze 2015* (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży	174 530	352 542	39 842	85 277
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 073	3 928	245	950
Zysk (strata) brutto	353	2 167	81	524
Zysk (strata) netto	-4 935	1 884	-1 127	456
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-23 166	-11 843	-5 288	-2 865
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 410	-3 931	-322	-951
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 292	8 331	-980	2 015
Przepływy pieniężne netto razem	-28 868	-7 443	-6 590	-1 800
Zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,48	0,18	-0,11	0,04
<b>POZYCJE BILANSU</b>	<b>30.06.2016 (niebadane)</b>	<b>31.12.2015 (badane)</b>	<b>30.06.2016 (niebadane)</b>	<b>31.12.2015 (badane)</b>
Aktywa razem	231 341	296 189	52 275	69 503
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	183 020	242 746	41 356	56 963
Zobowiązania długoterminowe	14 334	16 358	3 239	3 839
Zobowiązania krótkoterminowe	168 686	226 388	38 117	53 124
Kapitał własny	48 321	53 443	10 919	12 541
Kapitał zakładowy	10 375	10 375	2 344	2 435
Liczba akcji	10 375	10 375	10 375	10 375
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,66	5,15	1,05	1,21
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,66	5,15	1,05	1,21
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

\*dane przekształcone – przyczyny i skutki przekształcenia zamieszczono w Nocie 2 i 3 Pozostałych Informacji i Objasnień.

Tabela A kursów średnich nr 254/A/NBP/2015 z dnia 31-12-2015 kurs euro 1 EUR 4,2615

Tabela A kursów średnich nr 125/A/NBP/2016 z dnia 30-06-2016 kurs euro 1 EUR 4,4255

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 30.06.2015 4,1341

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 30.06.2016 4,3805

**SPIS TREŚCI**

WYBRANE DANE FINANSOWE .....	3
I. ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ QUMAK ZA I PÓŁROCZE 2016 ROKU .....	7
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	7
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	8
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	9
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	10
1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej .....	11
2. Skład organów zarządzających i nadzorujących Qumak S.A. ....	12
POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA .....	13
Nota 1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości .....	13
Nota 2. Przekształcenie danych porównawczych .....	14
Nota 3. Korekty błędów lat ubiegłych .....	15
Nota 4. Przychody ze sprzedaży - segmenty sprawozdawcze oraz struktura geograficzna .....	16
Nota 5. Koszty działalności operacyjnej .....	18
Nota 6. Podatek dochodowy .....	19
Nota 7. Wartości niematerialne .....	19
Nota 8. Rzeczowe aktywa trwałe .....	19
Nota 9. Zapasy .....	20
Nota 10. Należności handlowe oraz pozostałe należności .....	20
Nota 11. Kontrakty długoterminowe .....	21
Nota 12. Pozostałe aktywa niefinansowe .....	22
Nota 13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	22
Nota 14. Kapitał podstawowy .....	22
Nota 15. Pozostałe kapitały .....	23
Nota 16. Strata przypadająca na jedną akcję .....	23
Nota 17. Zyski zatrzymane .....	23
Nota 18. Pożyczki i zobowiązania z tytułu faktoringu .....	24
Nota 19. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania .....	24
Nota 20. Rezerwy .....	25
Nota 21. Przychody przyszłych okresów .....	25
Nota 22. Zarządzanie kapitałem .....	26
Nota 23. Instrumenty finansowe .....	26
Nota 24. Cele zarządzania ryzykiem finansowym .....	26
Nota 25. Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....	27
Nota 26. Zobowiązania i aktywa warunkowe .....	27
Nota 27. Sprawy sądowe .....	27
Nota 28. Zdarzenia po dacie bilansowej .....	28
Nota 29. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	29
POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE .....	31
1. Wyjaśnienie przyczyn istotnych zmian w pozycjach przychodów oraz kosztów oraz pozycji bilansowych .....	31
2. Wyjaśnienia dotyczące zdarzeń i transakcji istotnych .....	31
3. Objasnienia dotyczące sezonowości działalności Grupy w prezentowanym okresie .....	32

4.	Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu .....	32
5.	Informacja o rezerwach i odpisach .....	32
6.	Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych .....	33
7.	Informacje o niespłaceniu kredytu pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki .....	33
8.	Informacje o udzieleniu poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji .....	33
9.	Informacja dotycząca zmiany klasyfikacji aktywów finansowych .....	33
10.	Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	33
11.	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.....	33
II.	JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE QUMAK S.A. ZA I PÓŁROCZE 2016 ROKU .....	34
	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	34
	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	35
	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	36
	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	37
3.	Podstawowe informacje o Spółce .....	38
4.	Jednostki zależne.....	38
	POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA .....	39
	Nota 1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości .....	39
	Nota 2. Przekształcenie danych porównawczych.....	39
	Nota 3. Korekty błędów lat ubiegłych.....	41
	Nota 4. Przychody ze sprzedaży - segmenty sprawozdawcze oraz struktura geograficzna.....	42
	Nota 5. Koszty działalności operacyjnej.....	43
	Nota 6. Podatek dochodowy .....	43
	Nota 7. Wartości niematerialne.....	44
	Nota 8. Rzeczowe aktywa trwałe.....	44
	Nota 9. Zapasy .....	44
	Nota 10. Należności handlowe oraz pozostałe należności.....	45
	Nota 11. Kontrakty długoterminowe.....	45
	Nota 12. Pozostałe aktywa niefinansowe .....	46
	Nota 13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	46
	Nota 14. Kapitał podstawowy.....	47
	Nota 15. Strata przypadająca na jedną akcję.....	47
	Nota 16. Zyski zatrzymane .....	47
	Nota 17. Pożyczki i zobowiązania z tytułu faktoringu .....	47
	Nota 18. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania .....	48
	Nota 19. Rezerwy .....	48
	Nota 20. Przychody przyszłych okresów .....	49
	Nota 21. Zarządzanie kapitałem .....	49
	Nota 22. Instrumenty finansowe .....	49
	Nota 23. Cele zarządzania ryzykiem finansowym .....	50
	Nota 24. Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....	50
	Nota 25. Zobowiązania i aktywa warunkowe .....	51

Nota 26. Sprawy sądowe .....	51
Nota 27. Zdarzenia po dacie bilansowej .....	51
Nota 28. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	51
POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE.....	52
1. Wyjaśnienie przyczyn istotnych zmian w pozycjach przychodów oraz kosztów oraz pozycji bilansowych.....	52
2. Wyjaśnienia dotyczące zdarzeń i transakcji istotnych .....	52
3. Objasnienia dotyczące sezonowości działalności Spółki w prezentowanym okresie .....	52
4. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu .....	52
5. Informacja o rezerwach i odpisach .....	53
6. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych .....	53
7. Informacje o niespłaceniu kredytu pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki .....	53
8. Informacje o udzieleniu poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.....	53
9. Informacja dotycząca zmiany klasyfikacji aktywów finansowych .....	53
10. Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	54
11. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.....	54

## I. ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ QUMAK ZA I PÓŁROCZE 2016 ROKU

### Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota nr	Okres od 2016-01-01 do 2016-06-30 (niebadane)	Przekształcone* Okres od 2015-01-01 do 2015-06-30 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	4	176 048	352 787
Koszt własny sprzedaży	5	159 114	335 964
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>		<b>16 934</b>	<b>16 823</b>
Koszty sprzedaży	5	6 590	8 324
Koszty zarządu	5	10 383	7 735
Pozostałe przychody operacyjne		372	3 482
Pozostałe koszty operacyjne		745	465
<b>Zysk/Strata z działalności operacyjnej</b>		<b>-412</b>	<b>3 781</b>
Przychody (koszty) finansowe		-730	-1 777
<b>Zysk/Strata przed opodatkowaniem</b>		<b>-1 142</b>	<b>2 004</b>
Podatek dochodowy	6	5 288	332
<b>Zysk/Strata netto</b>		<b>-6 430</b>	<b>1 672</b>
<b>Inne całkowite dochody, które mogą w przyszłych okresach podlegać przeniesieniu do wyniku finansowego</b>			
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-215	-83
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		29	16
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>		<b>-186</b>	<b>-67</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>-6 616</b>	<b>1 605</b>
<b>Zysk/Strata netto przypadający:</b>			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-6 336	1 723
Akcjonariuszom niekontrolującym		-94	-51
<b>Całkowity dochód ogółem przypadający:</b>			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-6 522	1 656
Akcjonariuszom niekontrolującym		-94	-51
<b>Zysk/Strata na akcję przypadająca na akcjonariuszy (wyrażona w złotych na akcję) podstawowa i rozwodniona</b>	<b>15</b>	<b>-0,61</b>	<b>0,17</b>

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

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota nr	Stan na 30.06.2016 (niebadane)	Stan na 31.12.2015 (badane)
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartości niematerialne	7	4 516	5 192
Rzeczowe aktywa trwałe	8	14 370	12 934
Pozostałe należności	10	6 961	7 555
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	23	658	888
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	10 845	15 976
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>37 350</b>	<b>42 545</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	9	16 415	11 073
Należności handlowe oraz pozostałe należności	10	90 498	147 312
Pozostałe aktywa finansowe		43	-
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	23	481	426
Aktywa z tytułu niezakończonych umów	11	32 981	20 849
Pozostałe aktywa niefinansowe	12	19 064	11 331
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13,23	34 956	66 781
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>194 438</b>	<b>257 772</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>231 788</b>	<b>300 317</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał akcyjny	14	10 375	10 375
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej		32 452	32 452
Zyski zatrzymane	17	4 999	11 335
Pozostałe kapitały	15	123	309
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>47 949</b>	<b>54 471</b>
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym		585	723
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>48 534</b>	<b>55 194</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	18	2 239	1 422
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	19	5 449	8 354
Rezerwy	20	7 012	6 845
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>14 700</b>	<b>16 621</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Krótkoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	18	14 302	7 818
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	19	103 420	160 691
Zobowiązania z tyt. Umów niezakończonych	11	8 736	31 637
Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	291
Rezerwy	20	13 243	6 465
Przychody przyszłych okresów	21	28 853	21 600
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>168 554</b>	<b>228 502</b>
<b>Kapitał i zobowiązania razem</b>		<b>231 788</b>	<b>300 317</b>



## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej						Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny udziałowców niekontrolujących	
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015*</b>	<b>10 375</b>	<b>32 452</b>	<b>380</b>	<b>20 326</b>	<b>63 533</b>	<b>27</b>	<b>63 560</b>
Całkowity dochód netto za okres	-	-	-67	1 723	1 656	-51	1 605
<i>Zysk netto za okres</i>	-	-	-	1 723	1 723	-51	1 672
<i>Pozostałe całkowite dochody</i>	-	-	-67	-	-67	-	-67
Nabycie udziałów niekontrolujących w sp. zależnych, które nie skutkują zmianą w kontroli	-	-	-	-	-	436	436
Inne	-	-	-	6	6	0	6
<b>Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2015</b>	<b>10 375</b>	<b>32 452</b>	<b>313</b>	<b>22 055</b>	<b>65 195</b>	<b>412</b>	<b>65 607</b>

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej						Kapitał własny razem
	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny udziałowców niekontrolujących	
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016</b>	<b>10 375</b>	<b>32 452</b>	<b>309</b>	<b>11 335</b>	<b>54 471</b>	<b>723</b>	<b>55 194</b>
Całkowity dochód netto za okres	-	-	-186	-6 336	-6 522	-94	-6 616
<i>Zysk netto za okres</i>	-	-	-	-6 336	-6 336	-94	-6 430
<i>Pozostałe całkowite dochody</i>	-	-	-186	-	-186	-	-186
Nabycie/Zybcie udziałów niekontrolujących, które nie skutkują zmianą w kontroli	-	-	-	-	-	-44	-44
Inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2016</b>	<b>10 375</b>	<b>32 452</b>	<b>123</b>	<b>4 999</b>	<b>47 949</b>	<b>585</b>	<b>48 534</b>

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

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota nr	Okres od 2016-01-01 do 2016-06-31 (niebadane)	Przekształcone* Okres od 2015-01-01 do 2015-06-30 (niebadane)
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
Zysk/Strata przed opodatkowaniem		-1 142	2 004
Korekty o pozycje:		-25 474	-12 705
Amortyzacja		1 997	1 539
Odsetki otrzymane/zapłacone		-13	345
Straty z działalności inwestycyjnej		-187	-117
Zmiana stanu zapasów		-5 342	-4 408
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych		57 408	10 438
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych		-60 176	51 572
Zmiana stanu rezerw		6 945	3 468
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu faktoringu		9 206	12 012
Zmiana stanu innych aktywów i zobowiązań		-34 490	-83 533
Podatek dochodowy zapłacony		-	-3 670
Inne		-822	-351
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>-26 616</b>	<b>-10 701</b>
<b>Przepływy z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>Wpływy</b>		324	355
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		143	276
Odsetki otrzymane		159	79
Inne		22	-
<b>Wydatki</b>		1 313	4 130
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 268	-
Udzielone pożyczki		45	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-989</b>	<b>-3 775</b>
<b>Przepływy z działalności finansowej</b>			
<b>Wpływy</b>		1 855	13 483
Wpływy netto z emisji instrumentów kapitałowych		-	445
Zaciągnięte kredyty i pożyczki		1 855	13 038
Inne wpływy finansowe		-	-
<b>Wydatki</b>		6 075	4 708
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-
Spląty kredytów i pożyczek		5 964	4 308
Odsetki zapłacone		111	400
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>-4 220</b>	<b>8 775</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>-31 825</b>	<b>-5 701</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		66 781	16 692
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		-	-216
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>13,24</b>	<b>34 956</b>	<b>11 207</b>

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

## 1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej Qumak S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) na dzień 30 czerwca 2016 r. wchodzi:

- **Qumak Spółka Akcyjna – spółka dominująca**

Qumak S.A. będąca jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Qumak S.A. została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 4 grudnia 1997 roku.

Spółka ma swoją siedzibę w Warszawie, przy Al. Jerozolimskich 134, 02-305 Warszawa. Qumak S.A. jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie pod kodem ISIN PLQMKSK00017 oraz jest sklasyfikowana w sektorze Informatyka.

Spółka została wpisana w dniu 13 czerwca 2001 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000019455.

Spółka Akcyjna Qumak działa w branży informatycznej. Działalność Spółki skoncentrowana jest na rynku integracyjnym i obejmuje technologie inteligentnego budynku, integrację systemową i aplikacje biznesowe. Spółka wykonuje kompleksowe usługi z zakresu informatyzacji przedsiębiorstw i instytucji, w których istotnymi elementami są bezpieczeństwo informatyczne, oprogramowanie i powiązane z nimi aplikacje, dostawy sprzętu komputerowego oraz technologii inteligentnego budynku.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

- **Star ITS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – spółka zależna**

Star ITS Sp. z o.o. ma swoją siedzibę w Gdańsku, przy Al. Grunwaldzkiej 472B, 80-309 Gdańsk.

Przedmiotem działalności jest kompleksowe wdrożenie, kalibracja i utrzymanie systemów sterowania i zarządzania ruchem.

- **Skylar Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – spółka zależna**

Skylar Sp. z o.o. ma swoją siedzibę w Warszawie, przy ul. Niemcewicza 26, 02-306 Warszawa.

Przedmiotem działalności jest projektowanie, wdrażanie i obsługa serwisowa systemów nawigacyjnych (światlnych jak i radiowych typu ILS/DME DVOR/DME), systemów osłony meteo (stacje radarowe, AWOS, Ice-Alert), modernizacja i serwis systemów radiokomunikacji, a także projektowanie, realizacja, uruchomienie, rejestracja w Urzędzie Lotnictwa Cywilnego oraz pomoc w uzyskaniu środków dofinansowania z UE dla całodobowych lądowisk dla śmigłowców.

- **MAE**

MAE Multimedia Art & Education Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, przy ul. Batorego 8, 02-394 Gdańsk.

Przedmiotem działalności jest opracowywanie i wdrażanie projektów z wykorzystaniem nowoczesnych technologii ekspozycyjnych i multimedialnych dla obiektów muzealnych i wystawienniczych wraz z opracowaniem własnego kontentu multimedialnego i scenograficznego.

Poniżej przedstawiono najważniejsze informacje o Spółkach zależnych:

### Struktura udziałów Grupy

Nazwa Spółki	Nazwa podmiotu dominującego	Udział w kapitale podstawowym na 30.06.2016	Udział w kapitale podstawowym na 31.12.2015	Data objęcia kontroli
Star ITS	Qumak S.A.	100%	93%	9.07.2014
Skylar	Qumak S.A.	100%	90%	9.07.2014
MAE	Qumak S.A.	58%	58%	14.01.2015

Udział w kapitale zakładowym jest równy udziałowi w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Udziałowców w każdej ze Spółek.

W 2016 roku nastąpiła zmiana w strukturze własnościowej Spółek zależnych. W dniu 18 lutego 2016 r. dokonano zakupu pozostałej części udziałów w spółce Star ITS Sp. z o.o. a w dniu 22 marca 2016 r. w spółce Skylar Sp. z o.o. Tym samym na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka dominująca Qumak S.A. posiada po 100% udziałów w obu tych podmiotach.

## 2. Skład organów zarządzających i nadzorujących Qumak S.A.

### Zarząd Spółki

Na dzień publikacji raportu skład Zarządu kształtuje się następująco:

<b>Tomasz Laudy</b>	– Prezes Zarządu
<b>Marek Tiahnybok</b>	– Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych
<b>Wojciech Strusiński</b>	– Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży
<b>Jacek Suchenek</b>	– Wiceprezes Zarządu ds. Realizacji

### Zmiany w składzie Zarządu w I półroczu 2016 roku

Zarząd Spółki w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 maja 2016 r. pracował w następującym składzie:

**Marek Tiahnybok** - Pełniący obowiązki Prezesa Zarządu

**Jacek Suchenek** - Wiceprezes Zarządu ds. Realizacji,

**Wojciech Strusiński** - Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży.

W dniu 4 kwietnia 2016 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę powołującą do składu Zarządu Pana Tomasza Laudy. Objął on funkcję Prezesa Zarządu Spółki z dniem 1 czerwca 2016 r.

### Rada Nadzorcza

Na dzień publikacji raportu skład Rady kształtuje się następująco:

<b>Gwidon Skonieczny</b>	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
<b>Aleksandra Górską</b>	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
<b>Wojciech Napiórkowski</b>	– Członek Rady Nadzorczej
<b>Wojciech Włodarczyk</b>	– Członek Rady Nadzorczej
<b>Piotr Woźniak</b>	– Członek Rady Nadzorczej

### Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w I półroczu 2016 roku

Rada Nadzorcza Spółki w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 14 czerwca 2016 r. pracowała w następującym składzie:

**Monika Hałupczak** (Przewodnicząca Rady Nadzorczej w okresie 01.01-25.04.2016), **Wojciech Napiórkowski** (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej), **Gwidon Skonieczny** (Przewodniczący Rady Nadzorczej w okresie 25.04.2016 – 14.06.2016), **Wojciech Włodarczyk** (Członek Rady Nadzorczej), **Piotr Woźniak** (Członek Rady Nadzorczej). W dniu 25 kwietnia 2016 r. Rada Nadzorcza odwołała z pełnienia funkcji Przewodniczącej Rady Nadzorczej Panią Monikę Hałupczak, wybierając w to miejsce Pana Gwidona Skoniecznego.

W dniu 14 czerwca 2016 r. w związku z zakończeniem kadencji VII kadencji Rady Nadzorczej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało członków nowej VIII kadencji Rady Nadzorczej. W jej skład weszły następujące osoby: **Aleksandra Górską**, **Wojciech Napiórkowski**, **Gwidon Skonieczny** (Przewodniczący Rady Nadzorczej), **Wojciech Włodarczyk**, **Piotr Woźniak**.

Rada Nadzorcza ukonstytuowała się podczas posiedzenia w dniu 23 czerwca 2016 r., gdzie doszło do wyboru Przewodniczącego Pana Gwidona Skoniecznego oraz Wiceprzewodniczącego – Pani Aleksandry Górskiej

## POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### Nota 1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

#### 1. Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”).

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji 28 września 2016 roku.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Spółki wchodzące w skład Grupy sporządzają sprawozdania zgodnie z MSSF.

#### Oświadczenie o rzetelności sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd Qumak S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę Qumak S.A. zasadami rachunkowości (przedstawionymi w ostatnim rocznym sprawozdaniu skonsolidowanym i jednostkowym za rok 2015) oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Qumak S.A., a sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy Qumak S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

#### Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

#### 2. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok, który rozpoczął się 1 stycznia 2015 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2015 roku

Szereg nowych Standardów, zmian do Standardów i Interpretacji nie jest jeszcze obowiązujących dla okresów śródrocznych kończących się 30 czerwca 2016 roku i nie zostały one zastosowane w sprawozdaniu finansowym. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii. Grupa ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których będą obowiązujące po raz pierwszy.

## Nota 2. Przekształcenie danych porównawczych

W związku z dokonanymi przekształceniami danych wykazanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2015 r., Grupa konsekwentnie dokonała analogicznych zmian o charakterze prezentacyjnym w danych dotyczących śródrocznego sprawozdania finansowego za okres 1 stycznia- 30 czerwca 2015 r. Zmiany te 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 dokonanych zmian 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 Grupa „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. Ze względu na nieistotną wartość przychodów i kosztów finansowych, ujęto je 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. 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:

### Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Działalność kontynuowana	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30.06.2015 opublikowane	Przekształcenie - prezentacja	Nr pozycji	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30.06.2015 po przekształceniach
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>370 202</b>		<b>370 202</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	367 302	-367 302		-
Przychody ze sprzedaż towarów i materiałów	2 900	-2 900	1	-
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>345 230</b>	<b>2 493</b>		<b>347 723</b>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 493	-2 493		-
<b>Zysk/strata brutto na sprzedaży</b>	<b>22 479</b>	<b>-</b>		<b>22 479</b>
<b>Zysk/strata na działalności operacyjnej</b>	<b>9 437</b>	<b>-</b>		<b>9 437</b>
<b>Przychody (koszty) finansowe</b>		<b>-1 777</b>		<b>-1 777</b>
Przychody finansowe	920	-920	2	-
Koszty finansowe	2 697	-2 697		-
<b>Zysk/strata przed opodatkowaniem</b>	<b>7 660</b>	<b>-</b>		<b>7 660</b>
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>6 253</b>	<b>-</b>		<b>6 253</b>
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>	<b>-67</b>	<b>-</b>		<b>-67</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>6 186</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>6 186</b>

### Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Przekształcenie za rok 2015 zaprezentowano w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Qumak. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015.

### Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30.06.2015 opublikowane	Przekształcenie	Nr pozycji	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30.06.2015 po przekształceniach
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		-		-
Strata przed opodatkowaniem	<b>7 660</b>	-		<b>7 660</b>
Korekty o pozycje:	-18 361	-		-18 361
Odsetki naliczone		321		321
<i>Odsetki otrzymane</i>	-79	79	4	-
<i>Odsetki zapłacone</i>	400	-400		-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-10 701</b>	-		<b>-10 701</b>
Podatek dochodowy zapłacony	-3 670	-		-3 670
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-10 701</b>	-		<b>-10 701</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 775</b>	-		<b>-3 775</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>8 775</b>	-		<b>8 775</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-5 701</b>	-		<b>-5 701</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>11 207</b>	-		<b>11 207</b>

### Nota 3. Korekty błędów lat ubiegłych

W związku z dokonanymi korektami błędów wykazanymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2015 r., Grupa konsekwentnie dokonała analogicznych korekt błędów w danych dotyczących śródrocznego sprawozdania finansowego za okres 1 stycznia - 30 czerwca 2015 r. Korekty te nie wpływają na wynik za cały opublikowany i zbadany rok 1 stycznia – 31 grudnia 2015.

1. Po pierwszym półroczu roku 2015 Grupa zrewidowała metodologię wyceny kontraktów długoterminowych z uwzględnieniem wszystkich przewidywanych kosztów kontraktów. W opublikowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze roku 2015 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.

2. Przeprowadzono analizę transakcji, w których Grupa pełni rolę jedynie pośrednika pomiędzy właściwym dostawcą, a ostatecznym kontrahentem nie mając wpływu na zakres oraz warunki świadczonych usług i dostarczanych towarów. Na podstawie analizy zidentyfikowano transakcję, w której Grupa pośredniczy w sprzedaży licencji na oprogramowanie komputerowe. W ramach tej transakcji Grupa 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, iż Grupa pełni rolę agenta i powinna prezentować przychody i koszty z tytułu tej transakcji per saldo.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka dokonała stosownych korekt, których wpływ na dane na dzień 30.06.2015 r. zaprezentowano w poniższej tabeli.

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

Działalność kontynuowana	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30.06.2015 - po przekształceniu pozycji	1	2	Razem korekty	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30.06.2015 - po przekształceniu pozycji i korektach błędów
Przychody ze sprzedaży	370 202	- 5 656	- 11 759	- 17 415	352 787
Koszt własny sprzedaży	347 723	-	- 11 759	- 11 759	335 964
<b>Zysk / Strata) przed opodatkowaniem</b>	7 660	- 5 656	-	- 5 656	2 004
Podatek dochodowy	1 407	- 1 075	-	- 1 075	332
<b>Zysk/Strata netto</b>	6 253	- 4 581	-	- 4 581	1 672
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	6 186	- 4 581	-	- 4 581	1 605

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej**

Przekształcenie za rok 2015 zaprezentowano w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Qumak S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015.

**Nota 4. Przychody ze sprzedaży - segmenty sprawozdawcze oraz struktura geograficzna**

Grupa 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 decydemtem operacyjnym jest zarząd Grupy.

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 grupy 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 Grupy obejmuje wdrożenia w pojedynczych budynkach, w rozległych i rozproszonych obiektach oraz zespołach obiektów.



	Grupa 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 Grupa 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 Grupy 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. Grupa 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 Grupę 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. Grupa 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 3 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. Ze względu na spadek przychodów oraz względnie stały poziom kosztów bezpośrednich oraz pośrednich poszczególnych segmentów, zanotowano istotny spadek marży w niektórych segmentach. Koszty ogólnego zarządu nie są rozliczane na segmenty. Całe zestawienie rentowności segmentów daje wynik zgodny z wynikiem operacyjnym Grupy.

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

Dla wszystkich segmentów stosowane są jednolite zasady rachunkowości oparte na polityce właściwej sprawozdawczości finansowej. Nie występują transakcje sprzedaży pomiędzy poszczególnymi segmentami.

Segmenty	Przychody ze sprzedaży		Wynik operacyjny	
	I p 2016	I p 2015	I p 2016	I p 2015
Data Center	31 888	27 738	1 294	329
Airport Automation	11 987	101 392	-1 064	3457
Building Automation	28 227	68 732	2 364	5377
Software Development	12 204	23 550	4 461	-4443
Ekspozycje multimedialne	17 794	17 327	-2 238	401
Desktop Management Services	17 748	27 729	3 068	604
Sprzedaż sprzętu komputerowego i licencji	29 594	30 331	453	1309
Pozostałe segmenty	26 606	55 988	1 631	4482
<b>Przychody netto ze sprzedaży ogółem</b>	<b>176 048</b>	<b>352 787</b>		
		Koszty ogólnego zarządu	-10 383	-7 735
		<b>Strata z działalności operacyjnej</b>	<b>-412</b>	<b>3781</b>

W I półroczu 2016 roku żaden z odbiorców, ani dostawców nie przekroczył poziomu 10% ogółu obrotów Grupy. Grupa prowadzi działalność operacyjną głównie na terytorium Polski. Sprzedaż eksportowa jest obecnie incydentalna i nie ma znaczącego udziału w sprzedaży i wynikach Grupy.

## Nota 5. Koszty działalności operacyjnej

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

	Za okres 01.01.-30.06.2016	Za okres 01.01.-30.06.2015*
Amortyzacja	1 997	1 540
Zużycie surowców i materiałów	30 346	80 808
Usługi obce	88 845	232 927
Koszty świadczeń pracowniczych	39 925	36 374
Podatki i opłaty oraz pozostałe koszty	5 225	3 840
Zmiana stanu produktów	9 749	-3 466
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>	<b>176 087</b>	<b>352 023</b>
Koszty sprzedaży	-6 590	-8 324
Koszty zarządu	-10 383	-7 735
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>159 114</b>	<b>335 964</b>

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

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).

Istotne zmiany w kosztach działalności Grupy zostały opisane w punkcie 1 Pozostałych informacji dodatkowych stanowiących integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

## Nota 6. Podatek dochodowy

	Za okres 01.01.-30.06.2016	Za okres 01.01.-30.06.2015*
Bieżący podatek dochodowy	-	49
Odroczony podatek dochodowy	5 288	283
<b>Koszt/(dochód) podatkowy ogółem</b>	<b>5 288</b>	<b>332</b>

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

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk podatkowy od księgowej 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, Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Przyczyny wysokiego obciążenia podatkowego opisano w Pozostałych informacjach dodatkowych, stanowiących integralną część tego sprawozdania.

W pierwszym półroczu Grupa poniosła stratę podatkową. Negatywny wpływ na wynik netto miał spadek aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego w związku z wykorzystaniem ujemnych przejściowych różnic oraz nie rozpoznanie aktywa z tytułu podatku odroczonego od potencjalnej straty podatkowej poniesionej w pierwszym półroczu 2016 r.

## Nota 7. Wartości niematerialne

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
Wartość firmy	186	207
Licencje -oprogramowanie komputerowe	4 330	4 985
<b>Razem</b>	<b>4 516</b>	<b>5 192</b>

## Nota 8. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
Komputery i pozostały sprzęt biurowy	3 242	2 054
Środki transportu	2 818	3 440
Pozostałe środki trwałe	479	512
Środki trwałe w budowie	7 831	6 928
	<b>14 370</b>	<b>12 934</b>

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+. Projekt został opisany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Qumak S.A. za rok 2015.

Na dzień 30.06.2016 r. zaangażowanie w ten projekt wynikające z kontynuowania prac nad symulatorem lokomotywy wyniosło 7 000 tys. zł, co oznacza wzrost w stosunku do stanu na 31.12.2015 r. o 1.694 mln zł

Całkowity koszt realizacji projektu przez Konsorcjum, w którym działa Grupa Qumak S.A. 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 (dla Konsorcjum).

W okresie 6 miesięcy 2016 roku oraz w okresie 6 miesięcy 2015 roku Grupa nie zaniechała żadnej z prowadzonych istotnych działalności.

Na dzień 31 grudnia 2015 oraz na 30 czerwca 2016 Grupa nie posiadała aktywów przeznaczonych do zbycia.

## Nota 9. Zapasy

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
Produkcja w toku	52	312
Towary i materiały	17 047	11 201
<b>Razem zapasy brutto</b>	<b>17 099</b>	<b>11 513</b>
(-) odpisy aktualizujące	-684	-440
<b>Razem zapasy netto</b>	<b>16 415</b>	<b>11 073</b>

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy przedstawia się następująco:

	Za okres 01.01.-30.06.2016	Za okres 01.01.-30.06.2015
<b>Bilans otwarcia odpisów aktualizujących</b>	<b>-440</b>	<b>-18 250</b>
Utworzenie odpisów aktualizujących	-244	-97
Wykorzystanie odpisów	-	4 267
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>-684</b>	<b>-14 080</b>

## Nota 10. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
Należności handlowe i pozostałe brutto (część krótkoterminowa)	97 698	154 247
(-) odpisy aktualizujące	-7 200	-6 935
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>90 498</b>	<b>147 312</b>
Pozostałe należności brutto, (część długoterminowa) w tym:	7 296	7 890
Kaucje gwarancyjne	1 296	2 850
(-) odpisy aktualizujące	-335	-335
<b>Należności pozostałe netto</b>	<b>6 961</b>	<b>7 555</b>
<b>Razem należności handlowe i pozostałe netto</b>	<b>97 459</b>	<b>154 867</b>
w tym:		
długoterminowe	6 961	7 555
krótkoterminowe	90 498	147 312

W przeważającej ilości transakcji sprzedaży Grupa stosuje terminy płatności do 30 dni. Wartość godziwa należności nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

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.

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

	Za okres 01.01.-30.06.2016	Za okres 01.01.-30.06.2015
<b>Bilans otwarcia odpisów aktualizujących</b>	<b>-7 270</b>	<b>-10 209</b>
Utworzenie odpisów aktualizujących	-265	-38
Zmniejszenia odpisów, w tym:	-	3 123
Rozwiązanie odpisów	-	2 997
Wykorzystanie odpisów	-	126
<b>Razem odpisy aktualizujące</b>	<b>-7 535</b>	<b>-7 124</b>
w tym:		
należności długoterminowe	-335	-6
należności krótkoterminowe	-7 200	-7 118

### Nota 11. Kontrakty długoterminowe

W roku 2016 i w 2015 Grupa realizowała szereg kontraktów na usługi. Zgodnie z MSR 11 przychody z tego typu kontraktów są uznawane zgodnie ze stopniem ich zaawansowania. Grupa 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 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
<b>Ujęte w rachunku zysków i strat:</b>		
Przychody, w tym:		
- Przychody zafakturowane	81 176	372 251
- Przychody szacowane na podstawie stopnia zaawansowania	19 146	-31 216
	<b>Stan na 30.06.2016</b>	<b>Stan na 31.12.2015</b>
<b>Wycena otwartych kontraktów na dzień bilansowy (narastająco):</b>		
Przychody narastająco (wyliczone metodą stopnia zaawansowania)	236 090	274 321
Koszty poniesione (w tym ujęte rezerwy na straty)	206 055	271 260
Należności z tytułu wyceny kontraktów	32 981	20 849
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	8 736	31 637

Na realizowane kontrakty grupa nie pobierała zaliczek od klientów. Podwykonawcom realizującym kontrakty zatrzymywane są kaucje na ewentualne naprawy gwarancyjne. Kwota zatrzymanych kaucji na dzień 30.06.2016 r. wynosi łącznie 15 110 tys. zł. w tym:

- długoterminowe 5 354 tys. zł
- krótkoterminowe 9 756 tys.

Zatrzymane kaucje prezentowane są w zobowiązaniach handlowych oraz pozostałych zobowiązaniach.

Wyższa marża wykazana na kontraktach otwartych na dzień 30.06.2016 w stosunku do marży na dzień 31.12.2015 wynika między innymi z faktu, iż dane na dzień 31.12.2015 zawierają przychody oraz koszty poniesione narastająco z tytułu realizacji kontraktu ISOK. Na dzień 30.06.2016 kontrakt nie podlegał wycenie jako kontrakt długoterminowy, ze względu na otrzymane oświadczenie o odstąpieniu od umowy przez Zlecającego - temat ten został przedstawiony szczegółowo w punkcie 2 Pozostałych informacji dodatkowych stanowiących integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 r.

## Nota 12. Pozostałe aktywa niefinansowe

	<u>Stan na 30.06.2016</u>	<u>Stan na 31.12.2015</u>
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:	15 512	7 678
koszty ubezpieczeń	265	446
pozostałe koszty	15 247	7 232
Zaliczki przekazane na zakup materiałów i towarów	3 552	3 653
	<b>19 064</b>	<b>11 331</b>

Pozostałe koszty składają się głównie z rozliczeń międzyokresowych kosztów zafakturowanych usług, które rozliczane są w czasie proporcjonalnie do długości trwania realizowanych kontraktów. Ich wzrost wynika głównie z faktu otrzymania w trakcie I półrocza kosztów fakturowanych z góry, które sukcesywnie rozliczają się do końca roku proporcjonalnie do czasu świadczonej usługi, zmniejszając saldo bilansowe na koniec roku.

## Nota 13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	<u>Stan na 30.06.2016</u>	<u>Stan na 31.12.2015</u>
Środki pieniężne w kasie	33	35
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	34 923	66 746
rachunki bieżące w PLN	4 168	7 358
rachunki bankowe walutowe	2 856	66
rachunki lokat bankowych	27 899	59 322
	<b>34 956</b>	<b>66 781</b>
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	1 046	1 973

## Nota 14. Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny jednostki dominującej na 30 czerwca 2016 roku wynosił 10 375 082 zł i dzielił się na 10 375 082 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 PLN każda.

Według najlepszej wiedzy spółki na dzień 30 czerwca 2016 roku akcjonariuszami spółki posiadającymi co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu były podmioty wykazane w poniższym zestawieniu. Zestawienie zostało sporządzone na podstawie informacji przekazywanych przez akcjonariuszy na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

	<u>Liczba posiadanych akcji</u>	<u>Udział w kapitale akcyjnym</u>
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%

W dniu 6 września 2016 r. do spółki wpłynęło zawiadomienie przesłane przez Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej jako ALTUS TFI S.A.), działającego w imieniu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez ALTUS TFI S.A., o przekroczeniu progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce, co nastąpiło to na skutek rozliczenia w dniu 1 września 2016 r. transakcji nabycia na rynku regulowanym 41.084 akcji Spółki.

Po rozliczeniu transakcji fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS TFI S.A. posiadają łącznie 540.861 akcji Spółki, co stanowi 5,21% kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów w Spółce.

### Nota 15. 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:

	<u>Stan na 30.06.2016</u>	<u>Stan na 31.12.2015</u>
Pozostałe kapitały – wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	151	293
Pozostałe kapitały – podatek odroczony dotyczący wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	28	16
	<b>123</b>	<b>309</b>

### Nota 16. Strata przypadająca na jedną akcję

#### 1. Strata na jedną akcję

Strata przypadająca na akcję została obliczona w oparciu o następujące elementy:

	<u>Za okres 01.01.-30.06.2016</u>	<u>Za okres 01.01.-30.06.2015</u>
Zysk/Strata wykorzystana do obliczenia podstawowej i rozwodnionej straty przypadającej na jedną akcję (w tys. zł)	-6 336	1 723
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia straty podstawowej i rozwodnionej na jedną akcję (w tys)	10 375	10 375
<b>Zysk/Strata na akcję podstawowa i rozwodniona (w tys. zł)</b>	<b>-0,61</b>	<b>0,17</b>
<b>Wartość wypłaconej przez Qumak S.A. dywidendy na jedną akcję</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### 2. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Zarówno w I półroczu 2016 jak i w I półroczu 2015 roku Grupa nie wypłacała dywidendy.

### Nota 17. Zyski zatrzymane

	<u>Stan na 30.06.2016</u>	<u>Stan na 31.12.2015</u>
Wynik bieżącego okresu	-6 336	-8 997
Zysk z lat ubiegłych	11 217	20 214
Efekt wdrożenia MSSF	118	118
	<b>4 999</b>	<b>11 335</b>

**Nota 18. Pożyczki i zobowiązania z tytułu faktoringu**

	<u>Stan na 30.06.2016</u>	<u>Stan na 31.12.2015</u>
Otrzymane pożyczki	7 335	9 240
Zobowiązanie z tytułu faktoringu	9 206	-
	<b>16 541</b>	<b>9 240</b>
w tym:		
długoterminowe	2 239	1 422
krótkoterminowe	14 302	7 818

Wartość bilansowa kredytów i pożyczek zbliżona jest do ich wartości godziwej, ponieważ warunki oprocentowania w umowach oparte są o zmienną stopę procentową. Szczegółowe informacje dotyczące zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek zostały przedstawione poniżej:

Zobowiązania z tytułu pożyczek i umów faktoringowych na dzień 30 czerwca 2016 roku

Zobowiązanie	Kwota	w tym		Oprocentowanie
		krótkoterminowe	Termin spłaty	
Pożyczki	7 335	5 096	9-12 miesięcy	Stałe od 0 do 3,6%
RaffaisenPolbank - faktoring	9 206	9 206	90-120 dni	Zmienne, oparte na Wibor 1M powiększony o marżę
Razem	16 541	14 302		

Spłaty powyższych zobowiązań objęte są zabezpieczeniami w postaci:

- weksli własnych,
- pełnomocnictwa do rachunku bieżącego i innych rachunków,
- kaucji środków pieniężnych złożonych na rachunku banku,
- oświadczenia o poddaniu się egzekucji.

Jednostka dominująca Qumak S.A. posiada linię kredytową w Bank BGŻ BNP Paribas S.A. ustaloną do maksymalnej wysokości 30 mln zł na 30 czerwca 2016 r. (30 mln zł na 31 grudnia 2015 r.). Wartość limitu dostępna do wykorzystania wyniosła 25,5 mln zł na 30 czerwca 2016r. (29 mln zł na 31 grudnia 2015 r.). Spółka posiada również dwie linie faktoringowe na łączną wartość 40 mln zł. - na dzień 30 czerwca 2016 wykorzystanie było na kwotę 9,2 mln zł. Ma też do dyspozycji limit gwarancji bankowych w Raiffeisen Polbank w wysokości 10 mln zł na dzień 30 czerwca 2016 r. (10 mln zł na 31 grudnia 2015 r.) Na dzień 30 czerwca 2016 r. wykorzystanie powyższego limitu wyniosło 4,6 mln zł.

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

**Nota 19. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania**

	<u>Stan na 30.06.2016</u>	<u>Stan na 31.12.2015</u>
Zobowiązania handlowe	88 194	135 111
Zobowiązania pozostałe, w tym:	20 675	33 934
Kaucje gwarancyjne	15 110	18 494
Zobowiązania z tytułu VAT	2 639	12 155
Zobowiązania z tytułu ZUS	1 975	2 057
Zobowiązania z tytułu PIT	536	1 044
Pozostałe zobowiązania	415	184
<b>Razem zobowiązania handlowe i pozostałe</b>	<b>108 869</b>	<b>169 045</b>
w tym:		
długoterminowe	5 449	8 354
krótkoterminowe	103 420	160 691



## Nota 20. 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:

	<u>Stan na 30.06.2016</u>	<u>Stan na 31.12.2015</u>
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	3 016	2 173
Rezerwy na premie i inne świadczenia krótkoterminowe	1 361	100
Rezerwy na odprawy emerytalne	505	523
Rezerwy na odprawy pośmiertne	252	252
	<b>5 134</b>	<b>3 048</b>
w tym:		
długoterminowe	757	775
krótkoterminowe	4 377	2 273

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

### 2. Pozostałe rezerwy

	<u>Stan na 30.06.2016</u>	<u>Stan na 31.12.2015</u>
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	8 892	8 549
Inne	6 229	1 713
	<b>15 121</b>	<b>10 262</b>
w tym:		
długoterminowe	6 255	6 070
krótkoterminowe	8 866	4 192

Wzrost innych pozostałych rezerw na dzień 30.06.2016 roku wynika z przeniesienia kwoty rezerw dotyczących kontraktów długoterminowych realizowanych przez Grupę w okresach poprzednich z pozycji „Zobowiązania z tytułu umów niezakończonych” do pozycji „Pozostałe rezerwy inne” w związku z zaprzestaniem wyceny tych kontraktów (głównie kontrakt ISOK).

## Nota 21. Przychody przyszłych okresów

	<u>Stan na 30.06.2016</u>	<u>Stan na 31.12.2015</u>
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu realizowanych usług (głównie usługi serwisowe)	26 638	18 564
Dotacje z funduszy UE na realizację projektu	2 215	3 036
	<b>28 853</b>	<b>21 600</b>
w tym:		
długoterminowe	-	-
krótkoterminowe	28 853	21 600

Informacja o dofinansowanym z funduszy UE projekcie znajduje się w notcie 8.

Wzrost rozliczeń międzyokresowych przychodów wynika z wzrostu przychodów wystawionych z góry w trakcie pierwszego półrocza 2016. Przychody te są rozliczane w czasie przez Grupę proporcjonalnie do świadczonych usług (usługi ciągłe).

## Nota 22. Zarządzanie kapitałem

W prezentowanym okresie Grupa finansowała swoją działalność z kapitału własnego, zobowiązań wobec dostawców, zaliczek, linii faktoringowych w wysokości 40 mln zł oraz linii kredytowej w wysokości 40 mln zł. Zarządzanie kapitałem w Grupie ma na celu zachowanie zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planów, przy jednoczesnym zabezpieczeniu właściwej struktury finansowania. Zgodnie z praktyką Grupy zarządzanie kapitałem oraz analiza zadłużenia monitorowana jest i dokonywana na podstawie następujących wskaźników:

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

Wyliczenia powyższych wskaźników znajdują się w Sprawozdaniu z działalności Grupy w I półroczu 2016 roku.

## Nota 23. Instrumenty finansowe

### Kategorie instrumentów finansowych

Poszczególne rodzaje instrumentów finansowych opisano w tabeli poniżej.

	<u>Stan na 30.06.2016</u>	<u>Stan na 31.12.2015</u>
<b>Aktywa finansowe</b>		
Wyceniane do wartości godziwej przez wynik	481	426
Pożyczki i należności	90 541	147 312
Dostępne do sprzedaży	658	888
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34 956	66 781
	<b>126 636</b>	<b>215 407</b>

	<u>Stan na 30.06.2016</u>	<u>Stan na 31.12.2015</u>
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	119 961	169 931
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Pożyczki i kredyty bankowe	16 541	9 240
Zobowiązania handlowe	103 420	160 691
	<b>119 961</b>	<b>169 931</b>

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

## Nota 24. Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym opisano w sprawozdaniu rocznym za rok 2015 opublikowanym w dniu 2 maja 2016 roku. W stosunku do opisanych w sprawozdaniu za 2015 rok celów i zasad zarządzania ryzykiem nie zaszły żadne istotne zmiany.

## Nota 25. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Qumak S.A. nie jest zależna od innego podmiotu nadrzędnego. Aktualna struktura akcjonariatu Spółki została przedstawiona w punkcie 14.

W prezentowanych okresach sprawozdawczych nie wystąpiły transakcje Grupy z jednostkami powiązаныmi.

## Nota 26. Zobowiązania i aktywa warunkowe

W I półroczu 2016 roku Grupa nie posiadała zobowiązań warunkowych za wyjątkiem gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych.

Grupa w ramach prowadzonej działalności jest zobligowana zapisami niektórych kontraktów do składania bankowych lub ubezpieczeniowych gwarancji przetargowych, gwarancji dobrego wykonania robót, gwarancji usunięcia wad i usterek w formie zabezpieczenia. Termin ważności gwarancji uzależniony jest od zapisów poszczególnych umów.

Zestawienie gwarancji przedstawia poniższa tabela.

	stan na 30.06.2016	stan na 31.12.2015
gwarancje dobrego wykonania robót	49 658	79 329
gwarancje usunięcia wad i usterek	39 754	32 733
gwarancje wadialne	4 845	2 599
gwarancje najemcy	747	1 142
<b>gwarancje razem</b>	<b>95 004</b>	<b>115 803</b>
w tym gwarancje bankowe:	9 142	11 491

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

W przypadku spraw sądowych, gdzie Grupa nie rozpoznała rezerw, są one opisane w notcie nr 27.

## Nota 27. Sprawy sądowe

Obecnie toczą się przed sądem, organem arbitrażowym lub organem administracji państwowej w zakresie zobowiązań lub należności jednostki dominującej Qumak S.A. postępowania w zakresie spraw spornych o łącznej wartości na dzień 30 czerwca 2016 roku.

– w zakresie zobowiązań: 920 178,63 zł

- w zakresie należności: 31 792 335,58zł

Podane powyżej wartości odnoszą się do kwot należnych dla wszystkich konsorcjantów (w przypadku sporu ws. budowy Stadionu Narodowego – opisany poniżej).

łączna kwota roszczeń należnych Spółce wyniosła na dzień 30 czerwca 2016 roku - 13.385 tys. zł

łączna kwota roszczeń żądanych od Spółki wyniosła na dzień 30 czerwca 2016 roku - 920 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.

Łączna kwota roszczeń należnych Spółce z tytułu w/w postępowań sądowych wynosi 6 036 895,29 zł. Stan należności na dzień 30 czerwca 2016 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. Przedmiotem sporu jest kwota 3.805.000 zł. Spółka zamierza kontynuować kroki w celu skutecznej egzekucji wymagalnych należności w postępowaniu nakazowym. Spółka nie objęła należności odpisem w związku z dużym prawdopodobieństwem skutecznej egzekucji należności.

## Nota 28. Zdarzenia po dacie bilansowej

Po dacie bilansowej doszło następujących do zdarzeń ważnych z punktu widzenia działalności Grupy:

### Zawarcie umowy z Energa-Operator na obsługę Telefonicznego Centrum Zgłoszeniowego

W dniu 26 sierpnia 2016 r. Qumak S.A. podpisał kontrakt na trzyletnią obsługę zgłoszeń telefonicznych i e-mailowych do centrum awaryjnego i dystrybucyjnego ENERGA-Operator Zlecenie podzielone jest na cztery obszary zadaniowe. Pierwszy obszar obejmuje podstawowe działania związane z przyjmowaniem, rejestracją i udzielaniem informacji w zakresie m.in.: zgłoszeń zagrożenia życia lub mienia wynikających z procesu dystrybucji energii elektrycznej, zgłoszeń dotyczących przerw w dostawach energii oraz przyłączeń, eksploatacji sieci, rozliczeń i windykacji. Przewidywana liczba obsługiwanych zapytań ze strony klientów ENERGA-Operator to 82,5 tys. w skali miesiąca. Ta część kontraktu o wartości ok. 7 102 080,00 zł netto, jest gwarantowana przez Zamawiającego. Kolejne trzy obszary rozszerzające są opcjonalne i mogą być zlecone w każdej chwili do 30 czerwca 2019 r. Kontrakt jest obsługiwany całodobowo przez Centrum Usług Service Desk w Płocku które zostało otwarte na początku sierpnia przez Qumak. Całkowita wartość wszystkich obszarów wynosi 11 143 654,91 zł netto.

### Znaczny pakiet akcji

6 września 2016 r. do spółki wpłynęło zawiadomienie przesłane przez Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej jako ALTUS TFI S.A.), działającego w imieniu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez ALTUS TFI S.A., o przekroczeniu progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Nastąpiło to na skutek rozliczenia w dniu 1 września 2016 r. transakcji nabycia na rynku regulowanym 41.084 akcji Spółki.

Po zmianie udziału fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS TFI S.A. posiadają łącznie 540.861 akcji Spółki, co stanowi 5,21% kapitału zakładowego Spółki i tyle samo głosów w Spółce.

## Nota 29. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie, Zarząd jednostki dominującej zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. W niektórych istotnych kwestiach Zarząd jednostki dominującej 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 Grupę zasad rachunkowości opisanych powyżej, Grupa przyjęła pewne założenia dotyczące niepewności i szacunków, które mogą mieć istotny wpływ na wartości zamieszczone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W związku z tym istnieje ryzyko istotnych zmian w następujących okresach sprawozdawczych dotyczące głównie następujących obszarów:

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

Okresy ekonomicznej użyteczności środków trwałych oparto na ocenie służb technicznych, zajmujących się ich eksploatacją. Szacunkom takim towarzyszy niepewność, co do przyszłych warunków prowadzenia działalności gospodarczej, zmian technologicznych i konkurencji na rynku, które skutkować mogą inną oceną ekonomicznej przydatności składników i pozostałego okresu ich użyteczności, co w rezultacie może istotnie wpłynąć na wartość środków trwałych oraz koszty amortyzacji w przyszłości. 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, Grupa nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Grupa nie posiada także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez Grupę lub przez fundusze zewnętrzne. Koszty świadczeń pracowniczych obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami oraz koszty świadczeń emerytalnych (odprawa emerytalna) wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami prawa pracy, po okresie zatrudnienia. Rezerwy na odprawy emerytalne szacowane są metodą aktuarialną, której zastosowanie wymaga przyjęcia licznych założeń, które mogą ulegać znaczącym zmianom wpływając na wysokość ujmowanych kosztów świadczeń pracowniczych. Założenia przyjęte do wyceny powyższych rezerw jak również wartości tych rezerw zostały przedstawione w notce 20. 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.

### (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 odzyskiwalność aktywów z tytułu podatku odroczonego. Szczegółowe dane dotyczące składników podatku odroczonego zostały przedstawione w notce 6. Grupa podchodzi ostrożnie do aktywów z tytułu podatku odroczonego i nie tworzy ich, jeśli nie ma wysokiego prawdopodobieństwa jego realizacji w najbliższej przyszłości (np. brak utworzonego aktywa od potencjalnej straty podatkowej na 30.06.2016)

(d) Ujmowanie przychodów z kontraktów długoterminowych

Grupa stosuje metodę procentowego stopnia zaawansowania prac przy rozliczaniu przychodów z istotnych umów. Stosowanie tej metody wymaga od Grupy szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług pozostałych do wykonania. Stopień zaawansowania prac ustala się jako stosunek poniesionych kosztów do kosztów planowanych. 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) Grupa 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 Grupę, kwota przychodów uległaby zwiększeniu o 3 392 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 3 446 tys. złotych.

Szczegółowe dane na temat rozliczenia kontraktów długoterminowych zostały przedstawione w nocie 11.

Dodatkowo z uwagi na długoterminowy charakter projektów klienci mogą zgłaszać zastrzeżenia lub rozpoczynać spory sądowe po ujęciu przez Grupę przychodów z tytułu kontraktu. Szczegółowe dane na temat sporów sądowych z klientami zostały przedstawione w nocie 27.

## **POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE**

### **1. Wyjaśnienie przyczyn istotnych zmian w pozycjach przychodów oraz kosztów oraz pozycji bilansowych**

W okresie pierwszych 6 miesięcy 2016 roku w stosunku do okresu pierwszych 6 miesięcy 2015 roku istotne zmiany w pozycjach przychodów oraz kosztów wystąpiły w zakresie:

- spadek przychodów ze sprzedaży o 176 739 tys. zł wynika z zastoju na rynku publicznym do tej pory zapewniającym dużą część przychodów spółki oraz opóźnieniem w rozpisywaniu nowych przetargów na rozwiązania inteligentnej infrastruktury IT finansowanych ze środków unijnych;
- spadek kosztu własnego sprzedaży o kwotę 176 850 tys. zł wynika ze spadku sprzedaży a w głównej mierze ze spadku kosztów usług obcych o 144 082 tys. zł. Główną przyczyną zmian kosztów poniesionych była zmiana wielkości i struktury realizowanego portfela kontraktów w I półroczu 2016 r.;
- wzrost kosztów zarządu o kwotę 2 648 tys. zł wynika głównie z przemodelowaniem organizacji i zmianami w celu dopasowania struktury zatrudnienia do zmieniającej się struktury sprzedaży;
- wysokie obciążenie podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w kwocie 5 288 tys. zł wynika głównie z braku rozpoznania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od potencjalnej straty podatkowej na 30.06.2016 r.

W zakresie pozycji bilansowych wg. stanu na dzień 30 czerwca 2016 w stosunku do stanu na 31 grudnia 2015 zanotowane następujące istotne zmiany:

- spadek sumy bilansowej o 68 529 tys. zł wynika ze spadku należności i zobowiązań handlowych związanych bezpośrednio z zmniejszonej skali działalności i zmiany struktury portfela realizowanych kontraktów długoterminowych;
- spadek kapitału własnego przypadającego jednostce dominującej o kwotę 6 263 tys. zł wynika z wygenerowanej straty netto w pierwszym półroczu 2016 r.;
- spadek zobowiązań i rezerw na zobowiązania o kwotę 61 869 tys. zł wynika ze spadku zobowiązań z tytułu umów niezakończonych, a także zobowiązań handlowych oraz pozostałych.

### **2. Wyjaśnienia dotyczące zdarzeń i transakcji istotnych**

#### Otrzymanie pisma zawierającego oświadczenie o odstąpieniu od etapu 5 umowy na realizację systemu ISOK

28 czerwca 2016 r. do Spółki wpłynęło pismo, w którym Skarb Państwa – Krajowy Zarząd Gospodarki Wodnej, działając w imieniu własnym oraz Instytutu Meteorologii i Gospodarki Wodnej – Państwowego Instytutu Badawczego (dalej jako Zamawiający) składa oświadczenie o odstąpieniu od Umowy z dnia 29 sierpnia 2013 r. w części odnoszącej się do Etapu 5.

Przedmiotem ww. Umowy jest projekt, budowa i wdrożenie informatycznego systemu osłony kraju przed nadzwyczajnymi zagrożeniami (ISOK) oraz świadczenie usługi gwarancyjnej po wdrożeniu tego systemu przez okres 5 lat. O zawarciu niniejszej Umowy Spółka informowała raportem bieżącym nr 46/2013 z dnia 29 sierpnia 2013 roku a o Aneksie, wydłużającym termin jej realizacji raportem nr 63/2014 z dnia 5 grudnia 2014 r. Za wykonanie przedmiotu Umowy przewidziano wynagrodzenie w kwocie 50.640.475,61 zł netto. Etap 5, którego dotyczy oświadczenie o odstąpieniu, polegał na wdrożeniu produkcyjnym systemu ISOK.

Oświadczenie o odstąpieniu datowane jest na 28 czerwca 2016 r. Zostało ono złożone na podstawie art. 491 par 2 Kodeksu cywilnego. Jako powód odstąpienia Zamawiający podał pozostawanie w zwłoce w stosunku do określonego w Umowie terminu zakończenia Etapu 5.

Stanowisko Zamawiającego jest w ocenie Zarządu Qumak niezrozumiałe i niemające oparcia w faktach. Zamawiający wskazał jako powód zwłokę w realizacji kontraktu. Wszystkie prace będące w zakresie leżącym po stronie wykonawcy zostały wykonane zgodnie z Opisem Przedmiotu Zamówienia (OPZ). Dokończenie projektu

jest obecnie całkowicie zależne od współdziałania Zamawiającego, w tym umożliwienia instalacji gotowego systemu na środowisku produkcyjnym Zamawiającego.

Według Zarządu zgodnie z treścią oświadczenia o odstąpieniu, nie ma podstaw do naliczania przez Zamawiającego kar za odstąpienie od Umowy z winy wykonawcy.

W dniu 7 września 2016 r. Spółka wystawiła fakturę na kwotę 23 mln zł za wykonanie produktów etapu 5 zgodnie z umową, jednak nie została ona przyjęta przez Zamawiającego.

Poza tym w omawianym okresie nie doszło do zdarzeń nadzwyczajnych, które miałyby wpływ na wyniki osiągnięte za I półrocze 2016 roku.

### 3. Objasnienia dotyczące sezonowości działalności Grupy w prezentowanym okresie

W dotychczasowej działalności Grupy występowała zauważalna sezonowość przychodów ze sprzedaży polegająca na tym, że najwyższe przychody osiągnano zwykle w kwartale ostatnim (ok. 40% przychodów rocznych), co jest dość powszechne w przedsiębiorstwach działających w branży informatycznej. Zarząd Spółki spodziewa się, że podobnie jak w okresach poprzednich, najwyższe przychody ze sprzedaży Grupy uzyskane zostaną w ostatnich miesiącach roku obrotowego 2016.

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

Na koniec I półrocza 2016 przeprowadzono aktualizację wartości zapasów. Wartość rezerwy na przeterminowane ponad 6 miesięcy materiały i towary wynosi na koniec I półrocza 2016 roku 684 tys. zł.

### 5. Informacja o rezerwach i odpisach

tabela: rezerwy oraz odpisy aktualizujące wartość aktywów

	stan na 31.12.2015	Rozwiązane/ wykorzystane rezerwy	utworzone rezerwy	stan na 30.06.2016
<b>Rezerwy</b>				
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	8 549	2 732	3 075	8 892
Rezerwa na świadczenia pracownicze	3 048	118	2 204	5 134
Rezerwa na przewidywane koszty realizowanych kontraktów	0	-	5 235	5 235
Pozostałe rezerwy	1 713	817	98	994
<b>Razem</b>	<b>13 310</b>	<b>3 667</b>	<b>10 612</b>	<b>20 255</b>

<b>Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów prezentowane w zobowiązaniach oraz rezerwy na przewidywane straty na kontraktach</b>				
Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące kosztów realizowanych kontraktów	7 610	5 235	-	2 375
Rezerwa na przewidywane straty na kontraktach	46		474	520
<b>Razem</b>	<b>7 656</b>	<b>5 235</b>	<b>474</b>	<b>2 895</b>



**Odpisy aktualizujące wartość aktywów**

Odpis aktualizacyjny z tytułu przeceny towarów	440	-	244	684
Odpis z tytułu należności trudno ściągalnych	7 270	-	265	7 535
<b>Razem</b>	<b>7 710</b>		<b>509</b>	<b>8 219</b>

**6. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych**

W prezentowanym okresie nie wystąpiły istotne zmiany w wielkościach szacunkowych.

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

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

**8. Informacje o udzieleniu poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji**

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

**9. Informacja dotycząca zmiany klasyfikacji aktywów finansowych**

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

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

W I półroczu 2016 roku Qumak S.A. ani też spółki Grupy Kapitałowej nie emitowały, wykupywały ani nie spłacały dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

Spółka nie ma wiedzy na temat innych informacji mogących w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego, poza zdarzeniami o charakterze nietypowym opisanymi w punkcie 2 powyżej (*Pozostałe informacje dodatkowe*) stanowiących integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

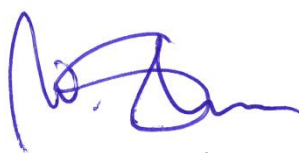

**Tomasz Laudy**

Prezes Zarządu


**Marek Tiahnybok**

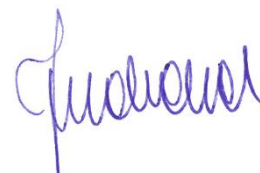
Wiceprezes Zarządu

ds. Finansowych


**Wojciech Strusiński**

Wiceprezes Zarządu

Ds. Sprzedaży


**Jacek Suchenek**

Wiceprezes Zarządu

ds. Realizacji

Warszawa, dnia 28 września 2016 roku

## II. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE QUMAK S.A. ZA I PÓŁROCZE 2016 ROKU

### Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota nr	Okres od 2016-01-01 do 2016-06-30 (niebadane)	Przekształcone* Okres od 2015-01-01 do 2015-06-30 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	4	174 530	352 542
Koszt własny sprzedaży	5	157 235	336 641
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>		<b>17 295</b>	<b>15 901</b>
Koszty sprzedaży	5	6 276	7 931
Koszty zarządu	5	9 439	7 227
Pozostałe przychody operacyjne		198	3 479
Pozostałe koszty operacyjne		705	294
<b>Strata z działalności operacyjnej</b>		<b>1 073</b>	<b>3 928</b>
Przychody (koszty) finansowe		-720	-1 761
<b>Strata przed opodatkowaniem</b>		<b>353</b>	<b>2 167</b>
Podatek dochodowy	6	5 288	283
<b>Strata netto</b>		<b>-4 935</b>	<b>1 884</b>
<b>Inne całkowite dochody, które mogą w przyszłych okresach podlegać przeniesieniu do wyniku finansowego</b>			
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-215	-83
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		29	16
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>		<b>-186</b>	<b>-67</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>-5 121</b>	<b>1 817</b>
<b>Strata na akcję przypadająca na akcjonariuszy w (wyrażona w złotych na akcję) podstawowa i rozwodniona</b>	15	<b>-0,48</b>	<b>0,18</b>

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

**Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej**

	Nota nr	Stan na 30.06.2016 (niebadane)	Przekształcone Stan na 31.12.2015 (badane)
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartości niematerialne	7	4 308	4 951
Rzeczowe aktywa trwałe	8	14 112	12 781
Pozostałe należności	10	6 942	7 525
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	23	1 738	1 926
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	10 819	15 975
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>37 919</b>	<b>43 158</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	9	16 363	10 760
Należności handlowe oraz pozostałe należności	10	89 907	146 168
Pozostałe aktywa finansowe		906	499
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	23	481	426
Aktywa z tytułu niezakończonych umów	11	32 981	20 405
Pozostałe aktywa niefinansowe	12	18 617	11 738
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13,23	34 167	63 035
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>193 422</b>	<b>253 031</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>231 341</b>	<b>296 189</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał akcyjny	14	10 375	10 375
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej		32 452	32 452
Zyski zatrzymane	17	5 371	10 307
Pozostałe kapitały	15	123	309
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>48 321</b>	<b>53 443</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	18	2 239	1 422
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	19	5 185	8 187
Rezerwy	20	6 910	6 749
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>14 334</b>	<b>16 358</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Krótkoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	18	14 302	7 817
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	19	103 554	158 968
Zobowiązania z tyt. Umów niezakończonych	11	8 735	31 637
Rezerwy	20	13 242	6 366
Przychody przyszłych okresów	21	28 853	21 600
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>168 686</b>	<b>226 388</b>
<b>Kapitał i zobowiązania razem</b>		<b>231 341</b>	<b>296 189</b>

## Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał własny				
	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015*</b>	<b>10 375</b>	<b>32 452</b>	<b>380</b>	<b>20 151</b>	<b>63 358</b>
Całkowity dochód netto za okres	-	-	(67)	1 884	<b>1 817</b>
<i>Zysk netto za okres</i>	-	-	(67)	1 884	<b>1 817</b>
<i>Pozostałe całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2015</b>	<b>10 375</b>	<b>32 452</b>	<b>313</b>	<b>22 035</b>	<b>65 175</b>

	Kapitał własny				
	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2016</b>	<b>10 375</b>	<b>32 452</b>	<b>309</b>	<b>10 307</b>	<b>53 443</b>
Całkowity dochód netto za okres	-	-	-186	-4 936	<b>-5 122</b>
<i>Zysk netto za okres</i>	-	-	-	-4 936	<b>-4 936</b>
<i>Pozostałe całkowite dochody</i>	-	-	-186	-	<b>-186</b>
<b>Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2016</b>	<b>10 375</b>	<b>32 452</b>	<b>123</b>	<b>5 371</b>	<b>48 321</b>

## Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota nr	Okres od 2016-01-01 do 2016-06-30 (niebadane)	Przekształcone* Okres od 2015-01-01 do 2015-06-30 (niebadane)
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>			
Strata przed opodatkowaniem		353	2 167
Korekty o pozycje:		-23 519	-14 010
Amortyzacja		1 918	1 471
Odsetki otrzymane/zapłacone		-32	342
Straty z działalności inwestycyjnej		-187	-114
Zmiana stanu zapasów		-5 603	-3 885
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych		57 662	10 743
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych		-58 416	50 791
Zmiana stanu rezerw		7 037	3 318
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu faktoringu		9 206	12 012
Zmiana stanu innych aktywów i zobowiązań		-34 283	-84 763
Podatek dochodowy zapłacony		-	-3 574
Inne		-821	-351
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>-23 166</b>	<b>-11 843</b>
<b>Przepływy z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>Wpływy</b>		324	327
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		143	248
Inne wpływy inwestycyjne – otrzymane dywidendy		22	-
Odsetki otrzymane		159	79
<b>Wydatki</b>		1 734	4 258
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 230	3 678
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		409	-
Udzielone pożyczki		95	580
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-1 410</b>	<b>-3 931</b>
<b>Przepływy z działalności finansowej</b>			
<b>Wpływy</b>		1 778	13 038
Wpływy netto z emisji instrumentów kapitałowych		-	-
Zaciągnięte kredyty i pożyczki		1 778	13 038
Inne wpływy finansowe		-	-
<b>Wydatki</b>		6 070	4 707
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-
Spląty kredytów i pożyczek		5 964	4 308
Odsetki zapłacone		106	399
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>-4 292</b>	<b>8 331</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>-28 868</b>	<b>-7 443</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		63 035	16 505
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		-	-214
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>13,24</b>	<b>34 167</b>	<b>9 276</b>

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

### 3. Podstawowe informacje o Spółce

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

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

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

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

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

#### **Oddziały Spółki:**

Oddział w Krakowie przy Ul. Puzkarskiej 7K

Filia w Gdańsku, przy Al. Grunwaldzkiej 472B

Oddziały Spółki nie są oddziałami samobilansującymi. Spółka nie sporządza łącznego sprawozdania finansowego.

### 4. Jednostki zależne

#### **Star ITS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – spółka zależna**

Star ITS Sp. z o.o. ma swoją siedzibę w Gdańsku, przy Al. Grunwaldzkiej 472B, 80-309 Gdańsk.

#### **Skylar Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – spółka zależna**

Skylar Sp. z o.o. ma swoją siedzibę w Warszawie, przy ul. Niemcewicza 26, 02-306 Warszawa.

#### **MAE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – spółka zależna**

MAE Multimedia Art & Education Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, przy ul. Batorego 8, 02-394 Gdańsk.

Strukturę udziałów jednostki dominującej w kapitale zakładowym spółek zależnych podano w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2016 r.

## POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### Nota 1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

#### Podstawa sporządzania skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE („MSR 34”).

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji 28 września 2016 roku.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

#### Oświadczenie o rzetelności sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Zarząd Qumak S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Qumak S.A. zasadami rachunkowości (przedstawionymi w ostatnim rocznym sprawozdaniu za rok 2015) oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Qumak S.A., a sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz sytuacji Qumak S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

#### Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe 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.

### Nota 2. Przekształcenie danych porównawczych

W związku z dokonanymi przekształceniami danych wykazanymi w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2015 r., Spółka konsekwentnie dokonała analogicznych zmian o charakterze prezentacyjnym w danych dotyczących śródrocznego sprawozdania finansowego za okres 1 stycznia- 30 czerwca 2015 r. Zmiany te 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 dokonanych zmian 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 Spółka „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. Ze względu na nieistotną wartość przychodów i kosztów finansowych, ujęto je 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. 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”.
5. 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:

### Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Działalność kontynuowana	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30.06.2015 opublikowane	Przekształcenie - prezentacja	Nr pozycji	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30.06.2015 po przekształceniach
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>369 957</b>		<b>369 957</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	367 057	-367 057		-
Przychody ze sprzedaż towarów	2 900	-2 900	1	-
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>345 907</b>	<b>2 493</b>		<b>348 400</b>
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 493	-2 493		-
<b>Zysk/strata brutto na sprzedaży</b>	<b>21 557</b>	<b>-</b>		<b>21 557</b>
<b>Zysk/strata na działalności operacyjnej</b>	<b>9 584</b>	<b>-</b>		<b>9 584</b>
<b>Przychody (koszty) finansowe</b>		<b>-1 761</b>		<b>-1 761</b>
Przychody finansowe	901	-901	2	-
Koszty finansowe	2 662	-2 662		-
<b>Zysk/Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>7 823</b>	<b>-</b>		<b>7 823</b>
<b>Zysk/Strata netto</b>	<b>6 465</b>	<b>-</b>		<b>6 465</b>
<b>Inne całkowite dochody (netto)</b>	<b>-67</b>	<b>-</b>	3	<b>-67</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>6 398</b>	<b>-</b>		<b>6 398</b>

### Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Przekształcenie za rok 2015 zaprezentowano w Sprawozdaniu finansowym Spółki Qumak S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015.



**Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	Za okres 6 miesiący zakończonych 30.06.2015 opublikowane	Przekształcenie	Nr pozycji	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30.06.2015 po przekształceniach
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>				
Strata przed opodatkowaniem	<b>7 823</b>	-		<b>7 823</b>
Korekty o pozycje:	-19 666	-		-19 666
Odsetki naliczone		320		320
<i>Odsetki otrzymane</i>	-79	79	10	-
<i>Odsetki zapłacone</i>	399	-399		-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-11 843</b>	-		<b>-11 843</b>
Podatek dochodowy zapłacony	-3 574	-		-3 574
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-11 843</b>	-		<b>-11 843</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 931</b>	-		<b>-3 931</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>8 331</b>	-		<b>8 331</b>
<b>Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-7 443</b>	-		<b>-7 443</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>9 276</b>	-		<b>9 276</b>

**Nota 3. Korekty błędów lat ubiegłych**

W związku z dokonanymi korektami błędów wykazanymi w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2015 r., Spółka konsekwentnie dokonała analogicznych korekt błędów w danych dotyczących śródrocznego sprawozdania finansowego za okres 1 stycznia - 30 czerwca 2015 r. Korekty te nie wpływają na wynik za cały opublikowany i zbadany rok 1 stycznia – 31 grudnia 2015.

1. Po pierwszym półroczu roku 2015 Spółka zrewidowała metodologię wyceny kontraktów długoterminowych z uwzględnieniem wszystkich przewidywanych kosztów kontraktów. W opublikowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze roku 2015 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.

2. Przeprowadzono analizę transakcji, w których Spółka pełni rolę jedynie pośrednika pomiędzy właściwym dostawcą, a ostatecznym kontrahentem nie mając wpływu 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, iż Spółka pełni rolę agenta i powinna prezentować przychody i koszty z tytułu tej transakcji per saldo.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka dokonała stosownych korekt, których wpływ na dane na dzień 30.06.2015 zaprezentowano w poniższej tabeli.

**Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów**

Działalność kontynuowana	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30.06.2015 - po przekształceniu pozycji	1	2	Razem korekty	Za okres 6 miesięcy zakończonych 30.06.2015 - po przekształceniu pozycji i korektach błędów
Przychody ze sprzedaży	369 957	- 5 656	- 11 759	- 17 415	352 542
Koszt własny sprzedaży	348 400	-	- 11 759	- 11 759	336 641
<b>Zysk / (Strata) przed opodatkowaniem</b>	21 557	- 5 656	-	- 5 656	15 901
Podatek dochodowy	1 358	- 1 075	-	- 1 075	283
<b>Zysk/Strata netto</b>	6 465	- 4 581	-	- 4 581	1 884
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	6 398	- 4 581	-	- 4 581	1 817

**Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej**

Przekształcenie za rok 2015 zaprezentowano w Jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki Qumak. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015.

**Nota 4. Przychody ze sprzedaży - segmenty sprawozdawcze oraz struktura geograficzna**

Qumak S.A. prowadzi ocenę finansową działalności operacyjnej w rozbiciu na linie biznesowe (segmenty). Opis segmentów sprawozdawczych został zaprezentowany w Skonsolidowanym Sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2016 w nocie 4

Podział ten jest uwarunkowany specyfiką produktów i usług dostarczanych do odbiorców. Ocenie podlega wielkość sprzedaży oraz EBIT (wynik z działalności operacyjnej).

Poniżej zaprezentowano przychody oraz wynik operacyjny uzyskany przez Qumak S.A. w poszczególnych Segmentach działalności:

Ze względu na spadek przychodów oraz względnie stały poziom kosztów bezpośrednich oraz pośrednich poszczególnych segmentów, zanotowano istotny spadek marży w niektórych segmentach.

Segmenty	Przychody ze sprzedaży Qumak S.A.		Wynik operacyjny Qumak S.A.	
	I p 2016	I p 2015	I p 2016	I p 2015
Data Center	31 888	27 738	1 294	329
Airport Automation	11 987	101 392	-1 064	3 457
Building Automation	28 227	68 732	2 364	5 377
Software Development	12 204	23 550	4 461	-4 443
Ekspozycje multimedialne	17 794	17 327	-2 238	401
Desktop Management Services	17 748	27 729	3 068	604
Sprzedaż sprzętu komputerowego i licencji	29 594	30 331	453	1 284
Pozostałe segmenty	25 088	55 743	2 174	4 146
<b>Przychody netto ze sprzedaży ogółem</b>	<b>174 530</b>	<b>352 542</b>		
			-9 439	-7 227
			<b>1 073</b>	<b>3 928</b>
			<b>Zysk/ strata z działalności operacyjnej</b>	

## Nota 5. Koszty działalności operacyjnej

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

	Za okres 01.01.-30.06.2016	Za okres 01.01.-30.06.2015 (dane przekształcone)
Amortyzacja	1 918	1 471
Zużycie surowców i materiałów	29 332	80 234
Usługi obce	89 458	229 542
Koszty świadczeń pracowniczych	37 934	35 155
Podatki i opłaty oraz pozostałe koszty	4 820	3 563
Zmiana stanu produktów	9 488	1 834
<b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>	<b>172 950</b>	<b>351 799</b>
Koszty sprzedaży	-6 276	-7 931
Koszty zarządu	-9 439	-7 227
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>157 235</b>	<b>336 641</b>

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).

Przyczyny istotnych zmiany w pozycjach kosztów zostały opisane w punkcie 1 *Pozostałych informacji dodatkowych* stanowiących integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

## Nota 6. Podatek dochodowy

### Bieżący podatek dochodowy

	Za okres 01.01.-30.06.2016	Za okres 01.01.-30.06.2015
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	5 288	283
<b>Koszt/(dochód) podatkowy ogółem</b>	<b>5 288</b>	<b>283</b>

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk podatkowy od księgowej 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.

Przyczyny wysokiego obciążenia podatkowego opisano w *Pozostałych informacjach dodatkowych*, stanowiących integralną część tego sprawozdania.

W pierwszym półroczu Grupa poniosła stratę podatkową. Negatywny wpływ na wynik netto miał spadek aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego w związku z wykorzystaniem ujemnych przejściowych różnic oraz nie rozpoznanie aktywa z tytułu podatku odroczonego od potencjalnej straty podatkowej poniesionej w pierwszym półroczu 2016 r.

**Nota 7. Wartości niematerialne**

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
Wartość firmy	-	-
Licencje -oprogramowanie komputerowe	4 308	4 951
Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	-	-
<b>Razem</b>	<b>4 308</b>	<b>4 951</b>

**Nota 8. Rzeczowe aktywa trwałe**

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
Komputery i pozostały sprzęt biurowy	3 219	2 033
Środki transportu	2 600	3 313
Pozostałe środki trwałe	462	512
Środki trwałe w budowie	7 831	6 923
	<b>14 112</b>	<b>12 781</b>

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+. Projekt oraz wynikający z tego wzrost zaangażowania opisano w Nocie nr 8 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 r.

**Nota 9. Zapasy**

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
Produkcja w toku	-	-
Towary i materiały	17 047	11 200
<b>Razem zapasy brutto</b>	<b>17 047</b>	<b>11 200</b>
(-) odpisy aktualizujące	-684	-440
<b>Razem zapasy netto</b>	<b>16 363</b>	<b>10 760</b>

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy przedstawia się następująco:

	Za okres 01.01.-30.06.2016	Za okres 01.01.-30.06.2015
<b>Bilans otwarcia odpisów aktualizujących</b>	<b>-440</b>	<b>-18 250</b>
Utworzenie odpisów aktualizujących	-244	-97
Wykorzystanie odpisów	-	4 267
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>-684</b>	<b>-14 080</b>

**Nota 10. Należności handlowe oraz pozostałe należności**

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
Należności handlowe i pozostałe brutto (część krótkoterminowa)	97 107	153 103
(-) odpisy aktualizujące	-7 200	-6 935
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>89 907</b>	<b>146 168</b>
Pozostałe należności brutto (część długoterminowa), w tym:	7 277	7 860
Kaucje gwarancyjne	1 375	2 716
(-) odpisy aktualizujące	-335	-335
<b>Należności pozostałe netto</b>	<b>6 942</b>	<b>7 525</b>
<b>Razem należności handlowe i pozostałe netto</b>	<b>96 849</b>	<b>153 693</b>
w tym:		
długoterminowe	6 942	7 525
krótkoterminowe	89 907	146 168

W przeważającej ilości transakcji sprzedaży Grupa stosuje terminy płatności do 30 dni. Wartość godziwa należności nie różni się istotnie od wartości bilansowej.

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.

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

	Za okres 01.01.-30.06.2016	Za okres 01.01.-30.06.2015
<b>Bilans otwarcia odpisów aktualizujących</b>	<b>-7 270</b>	<b>-10 209</b>
Utworzenie odpisów aktualizujących	-265	-38
Zmniejszenia odpisów, w tym:	-	3 123
Rozwiązanie odpisów	-	2 997
Wykorzystanie odpisów	-	126
<b>Razem odpisy aktualizujące</b>	<b>-7 535</b>	<b>-7 124</b>
w tym:		
należności długoterminowe	-335	-6
należności krótkoterminowe	-7 200	-7 118

**Nota 11. Kontrakty długoterminowe**

W roku 2015 i 2016 Spółka realizowała szereg kontraktów na usługi. Zgodnie z MSR 11 przychody z tego typu kontraktów są uznawane zgodnie ze stopniem ich zaawansowania. Grupa 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 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
<b>Ujęte w rachunku zysków i strat:</b>		
Przychody, w tym:		
- Przychody zafakturowane	81 176	370 911
- Przychody szacowane na podstawie stopnia zaawansowania	19 146	-31 661

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
<b>Wycena otwartych kontraktów na dzień bilansowy (narastająco):</b>		
Przychody narastająco (wyliczone metodą stopnia zaawansowania)	236 090	272 936
Koszty poniesione (w tym ujęte rezerwy na straty)	206 055	270 470
Należności z tytułu wyceny kontraktów	32 981	20 405
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	8 735	31 637

Główne przyczyny zmian w marży opisano w nocie 11 w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Na realizowane kontrakty Spółka nie pobierała zaliczek od klientów. Podwykonawcom realizującym kontrakty zatrzymywane są kaucje na ewentualne naprawy gwarancyjne. Kwota zatrzymanych kaucji na dzień 30.06.2016 r. wynosi łącznie 14 739 tys. zł. w tym:

- długoterminowe 5 185 tys. zł
- krótkoterminowe 9 554 tys. zł

Wyższa marża wykazana na kontraktach otwartych na dzień 30.06.2016 w stosunku do marży na dzień 31.12.2015 wynika między innymi z faktu, iż dane na dzień 31.12.2015 zawierają przychody oraz koszty poniesione narastająco z tytułu realizacji kontraktu ISOK. Na dzień 30.06.2016 kontrakt nie podlegał wycenie jako kontrakt długoterminowy, ze względu na otrzymane oświadczenie o odstąpieniu od umowy przez Zlecającego - temat ten został przedstawiony szczegółowo w punkcie 2 Pozostałych informacji dodatkowych stanowiących integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 r.

## Nota 12. Pozostałe aktywa niefinansowe

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:	15 427	7 645
koszty ubezpieczeń	242	429
pozostałe koszty	15 185	7 216
Zaliczki przekazane na zakup materiałów i towarów	3 190	4 093
	<b>18 617</b>	<b>11 738</b>

Pozostałe koszty składają się głównie z rozliczeń międzyokresowych kosztów zafakturowanych usług, które rozliczane są w czasie proporcjonalnie do długości trwania realizowanych kontraktów.

Główne przyczyny zmian zostały opisane w nocie numer 12 do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Nota 13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
Środki pieniężne w kasie	32	35
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	34 135	63 000
rachunki bieżące w PLN	3 384	3 617
rachunki bankowe walutowe	2 852	60
rachunki lokat bankowych	27 899	59 323
	<b>34 167</b>	<b>63 035</b>
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	1 046	1 873

## Nota 14. Kapitał podstawowy

Informacje na temat kapitału podstawowego Spółki zostały zaprezentowane w Sprawozdaniu skonsolidowanym za I półrocze 2016r. .

## Nota 15. Strata przypadająca na jedną akcję

### Zysk/strata na jedną akcję

Zysk/strata przypadająca na akcję została obliczona w oparciu o następujące elementy:

	Za okres 01.01.-30.06.2016	Za okres 01.01.-30.06.2015
Strata wykorzystana do obliczenia podstawowej i rozwodnionej straty przypadającej na jedną akcję (w tys. zł)	-4 935	1 884
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia straty podstawowej i rozwodnionej na jedną akcję (w tys.)	10 375	10 375
<b>Zysk/strata na akcję podstawowa i rozwodniona (w tys. zł)</b>	<b>-0,48</b>	<b>0,18</b>
<b>Wartość wypłaconej przez Qumak S.A. dywidendy na jedną akcję</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Zarówno w 2015 jak i 2016 roku Spółka nie wypłacała dywidendy.

## Nota 16. Zyski zatrzymane

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
Wynik bieżącego okresu	-4 936	-9 840
Zysk z lat ubiegłych	10 189	20 029
Efekt wdrożenia MSSF	118	118
	<b>5 371</b>	<b>10 307</b>

## Nota 17. Pożyczki i zobowiązania z tytułu faktoringu

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
Otrzymane pożyczki	7 335	9 239
Zobowiązanie z tytułu faktoringu	9 206	-
	<b>16 541</b>	<b>9 239</b>
w tym:		
długoterminowe	2 239	1 422
krótkoterminowe	14 302	7 817

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

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

Zobowiązania z tytułu pożyczek i umów faktoringowych na dzień 30 czerwca 2016:

Zobowiązanie	Kwota	w tym		Termin spłaty	Oprocentowanie
		krótkoterminowe			
Pożyczki	7 335	5 096		9-12 miesięcy	Stałe od 0 do 3,6%
RaffaisenPolbank - faktoring	9 206	9 206		90-120 dni	Zmienne, oparte na Wibor 1M powiększony o marżę
Razem	16 541	14 302			

Spłaty powyższych zobowiązań objęte są zabezpieczeniami w postaci:

- weksli własnych,
- pełnomocnictwa do rachunku bieżącego i innych rachunków,
- kaucji środków pieniężnych złożonych na rachunku banku,
- oświadczenia o poddaniu się egzekucji.

Jednostka dominująca Qumak S.A. posiada linię kredytową w Bank BGŻ BNP Paribas S.A. ustaloną do maksymalnej wysokości 30 mln zł na 30 czerwca 2016 r. (30 mln zł na 31 grudnia 2015 r.). Wartość limitu dostępna do wykorzystania wyniosła 25,5 mln zł na 30 czerwca 2016r. (29 mln zł na 31 grudnia 2015 r.). Spółka posiada również dwie linie faktoringowe na łączną wartość 40 mln zł. - na dzień 30 czerwca 2016 wykorzystanie było na kwotę 9,2 mln zł. Ma też do dyspozycji limit gwarancji bankowych w Raiffeisen Polbank w wysokości 10 mln zł na dzień 30 czerwca 2016 r.( 10 mln zł na 31 grudnia 2015 r.) Na dzień 30 czerwca 2016 r. wykorzystanie powyższego limitu wyniosło 4,6 mln zł .

## Nota 18. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
Zobowiązania handlowe	88 720	133 461
Zobowiązania pozostałe, w tym:	20 019	33 694
Kaucje gwarancyjne	2 578	18 466
Zobowiązania z tytułu VAT	1 908	12 096
Zobowiązania z tytułu ZUS	513	1 949
Zobowiązania z tytułu PIT	281	1 003
Pozostałe zobowiązania	14 739	180
<b>Razem zobowiązania handlowe i pozostałe</b>	<b>108 739</b>	<b>167 155</b>
w tym:		
długoterminowe	<b>5 185</b>	<b>8 187</b>
krótkoterminowe	103 554	158 968

## Nota 19. 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 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	3 016	2 173
Rezerwy na premie i inne świadczenia krótkoterminowe	1 361	-
Rezerwy na odprawy emerytalne	505	523
Rezerwy na odprawy pośmiertne	252	252
	<b>5 134</b>	<b>2 948</b>
w tym:		
długoterminowe	757	775
krótkoterminowe	4 377	2 173



## 2. Pozostałe rezerwy

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	8 789	8 549
Inne	6 229	1 617
	<b>15 018</b>	<b>10 166</b>
w tym:		
długoterminowe	6 153	5 974
krótkoterminowe	8 865	4 192

Główne przyczyny zmian opisano w nocie numer 20 do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Nota 20. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu realizowanych usług (głównie usługi serwisowe)	26 638	18 564
Dotacje z funduszy UE na realizację projektu	2 215	3 036
	<b>28 853</b>	<b>21 600</b>
w tym:		
długoterminowe	-	-
krótkoterminowe	28 853	21 600

Informacja o dofinansowaniu projektu z funduszy UE oraz główne przyczyny zmian znajdują się w nocie 8 oraz 21 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## Nota 21. Zarządzanie kapitałem

Zasady zarządzania kapitałem stosowane w Spółce opisano w nocie nr 22 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 r.

## Nota 22. Instrumenty finansowe

### Kategorie instrumentów finansowych

Poszczególne rodzaje instrumentów finansowych opisano w tabeli poniżej.

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
<b>Aktywa finansowe</b>		
Wyceniane do wartości godziwej przez wynik	481	426
Pożyczki i należności	90 813	146 667
Dostępne do sprzedaży	1 738	1 926
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34 167	63 035
	<b>127 199</b>	<b>212 054</b>

	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	120 095	168 207
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Pożyczki i kredyty bankowe	16 541	9 239
Zobowiązania handlowe	103 554	158 968
	<b>120 095</b>	<b>168 207</b>

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 23. Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym opisano w sprawozdaniu rocznym za rok 2015 opublikowanym w dniu 2 maja 2016 roku. W stosunku do opisanych w sprawozdaniu za 2015 rok celów i zasad zarządzania ryzykiem nie zaszły żadne istotne zmiany.

### Nota 24. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

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

Wartość wzajemnych transakcji w okresie 01.01 – 30.06.2016 przedstawia się następująco:

	Star ITS	Skylar	MAE	Razem
<b>Qumak S.A.</b>				
Zakup usług w ramach realizowanych kontraktów	509	1	2 308	2 818
Wynajem środków trwałych oraz sprzedaż pozostałych usług	10	1	2	13
Objęcie/opłacenie udziałów	18	25	-	43
Stan należności	12	1	21	34
Wpłacone zaliczki	-	-	-	-
Stan zobowiązań	626	94	695	1 415
Saldo Cashpool	643	476	-	1 119

Powyższe transakcje zostały wyeliminowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

## Nota 25. Zobowiązania i aktywa warunkowe

W I półroczu 2016 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 30.06.2016	stan na 31.12.2015
gwarancje dobrego wykonania robót	49 546	79 329
gwarancje usunięcia wad i usterek	39 419	32 659
gwarancje wadialne	4 845	2 599
gwarancje najemcy	747	1 142
<b>gwarancje razem</b>	<b>94 555</b>	<b>115 729</b>
w tym gwarancje bankowe:	9 142	11 491

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 nocie nr 27 skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 r.

## Nota 26. Sprawy sądowe

Postępowania sądowe w których Spółka jest stroną zostały opisane w Nocie nr 27 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016.

## Nota 27. Zdarzenia po dacie bilansowej

Zdarzenia po dacie bilansowej ważne z punktu widzenia działalności Spółki zostały opisane w Nocie nr 28 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016.

## Nota 28. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, Zarząd zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań.

Zasady przyjęte przy szacowaniu wartości szacunkowych i niepewności zostały opisane w nocie numer 29 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## **POZOSTAŁE INFORMACJE DODATKOWE**

### **1. Wyjaśnienie przyczyn istotnych zmian w pozycjach przychodów oraz kosztów oraz pozycji bilansowych**

W okresie pierwszych 6 miesięcy 2016 roku w stosunku do okresu pierwszych 6 miesięcy 2015 roku istotne zmiany w pozycjach przychodów oraz kosztów Spółki wystąpiły w zakresie:

- spadek przychodów ze sprzedaży o 178 012 tys. zł wynika z zastoju na rynku publicznym do tej pory zapewniającym dużą część przychodów spółki oraz opóźnieniem w rozpisywaniu nowych przetargów na rozwiązania inteligentnej infrastruktury IT finansowanych ze środków unijnych,
- spadek kosztu własnego sprzedaży o kwotę 179 406 tys. zł wynika ze spadku sprzedaży a w głównej mierze spadku kosztów usług obcych o 140 084 tys. zł, na które składają się między innymi usługi podwykonawców w zakresie realizowanych kontraktów oraz pozostałe usługi takie jak usługi transportowe, telekomunikacyjne, biurowe,
- wzrost kosztów zarządu o kwotę 2 212 tys. zł wynika głównie z przemodelowaniem organizacji i zmianami w celu dopasowania struktury zatrudnienia do zmieniającej się struktury sprzedaży,
- wysokie obciążenie podatkowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w kwocie 5 288 tys. zł wynika z braku rozpoznania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od potencjalnej straty podatkowej na 30.06.2016 r.

W zakresie pozycji bilansowych wg. stanu na dzień 30 czerwca 2016 w stosunku do stanu na 31 grudnia 2015 zanotowane następujące istotne zmiany:

- spadek sumy bilansowej o 64 848 tys. zł wynika ze spadku należności i zobowiązań handlowych, które wynikają z spadku skali działalności jednostki w pierwszym półroczu 2016;
- spadek kapitału własnego o kwotę 5 122 tys. zł wynika z wygenerowanej straty netto w pierwszym półroczu 2016 roku;
- spadek zobowiązań i rezerw na zobowiązania o kwotę 59 726 tys. zł wynika głównie ze spadku zobowiązań handlowych oraz zobowiązań z tytułu niezakończonych umów, co jest związane z zmianą wielkości portfela realizowanych kontraktów.

### **2. Wyjaśnienia dotyczące zdarzeń i transakcji istotnych**

Wyjaśnienie zdarzeń i transakcji istotnych zostało przedstawione w punkcie 2 *Pozostałych informacji dodatkowych* stanowiących integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 r.

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

Informacje na temat sezonowości zostały przedstawione w punkcie 3 *Pozostałych informacji dodatkowych* stanowiących integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 r.

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

Na koniec I półrocza 2016 przeprowadzono aktualizację wartości zapasów. Wartość rezerwy na przeterminowane ponad 6 miesięcy materiały i towary wynosi na koniec I półrocza 2016 roku 684 tys. zł.

## 5. Informacja o rezerwach i odpisach

**tabela: rezerwy oraz odpisy aktualizujące wartość aktywów**

	stan na 31.12.2015	Rozwiązane/ wykorzystane rezerwy	utworzone rezerwy	stan na 30.06.2016
<b>Rezerwy</b>				
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	8 549	2 732	2 972	8 789
Rezerwa na świadczenia pracownicze	2 948	118	2 304	5 134
Rezerwa na przewidywane koszty realizowanych kontraktów	0	-	5 235	5 235
Pozostałe rezerwy	1 617	721	98	994
<b>Razem</b>	<b>13 114</b>	<b>3 571</b>	<b>10 609</b>	<b>20 152</b>

### Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów prezentowane w zobowiązaniach oraz rezerwy na przewidywane straty na kontraktach

Rozliczenia międzyokresowe bierne dotyczące kosztów realizowanych kontraktów	7 610	5 235	-	2 375
Rezerwa na przewidywane straty na kontraktach	46		474	520
<b>Razem</b>	<b>7 656</b>	<b>5 235</b>	<b>474</b>	<b>2 895</b>

### Odpisy aktualizujące wartość aktywów

odpis aktualizacyjny z tytułu przeceny towarów	440	-	244	684
odpis z tytułu należności trudno ściągalnych	7 270	-	265	7 535
<b>Razem</b>	<b>7 710</b>		<b>509</b>	<b>8 219</b>

## 6. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

W prezentowanym okresie nie wystąpiły istotne zmiany w wielkościach szacunkowych.

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

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

## 8. Informacje o udzieleniu poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

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

## 9. Informacja dotycząca zmiany klasyfikacji aktywów finansowych

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

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

W I półroczu 2016 roku Qumak S.A. ani też spółki Grupy Kapitałowej nie emitowały, wykupywały ani nie spłacały dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

Spółka nie ma wiedzy na temat innych informacji mogących w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego, poza zdarzeniami o charakterze nietypowym opisanymi w punkcie 2 (*Pozostałe informacje dodatkowe*) stanowiących integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 r.

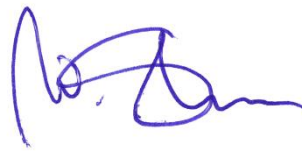
Podpisy wszystkich Członków Zarządu:



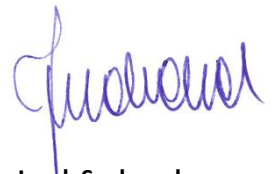
**Tomasz Laudy**  
Prezes Zarządu



**Marek Tiahnybok**  
Wiceprezes Zarządu  
ds. Finansowych



**Wojciech Strusiński**  
Wiceprezes Zarządu  
Ds. Sprzedaży



**Jacek Suchenek**  
Wiceprezes Zarządu  
ds. Realizacji

Warszawa, 28 września 2016 r.