

Grupa Kapitałowa Qumak S.A.

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Zawartość:

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta

przygotowane przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

przygotowane przez Grupę Kapitałową Qumak S.A.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

przygotowane przez Zarząd Jednostki dominującej Grupy Kapitałowej Qumak S.A.

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

przygotowany przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.



**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta
Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Qumak S.A.**

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Qumak S.A. (zwanej dalej „Grupą”), w której jednostką dominującą jest Qumak S.A. z siedzibą w Warszawie, przy Al. Jerozolimskich 134, obejmującego skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r., skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. oraz informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonej dokumentacji konsolidacyjnej, skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2016 r., poz. 1047, z późn. zm.).

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania przyjętymi jako Krajowe Standardy Rewizji Finansowej uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Grupę skonsolidowanego sprawozdania

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta (c.d.)

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Qumak S.A.

finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownictwo wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii z zastrzeżeniem.

Uzasadnienie opinii z zastrzeżeniem

- a. W skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Koszt własny sprzedaży” Grupa wykazała zwiększenie rezerwy na naprawy gwarancyjne w kwocie 2.352 tys. zł. Rezerwa na naprawy gwarancyjne wykazana w pozycji „Rezerwy” w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2016 r. wyniosła 10.902 tys. zł (część krótkoterminowa w kwocie 3.015 tys. zł oraz część długoterminowa w kwocie 7.887 tys. zł). Przedstawiona nam w trakcie badania dokumentacja, nie pozwala w sposób wystarczający potwierdzić kompletności ujętych rezerw oraz wiarygodności przyjętych do wyliczenia rezerwy szacunkowych założeń dotyczących planowanych do poniesienia kosztów wewnętrznych. Nie otrzymaliśmy od Zarządu i pracowników Grupy spójnych wyjaśnień odnośnie niektórych założeń przyjętych do szacunku rezerwy jak i wielkości faktycznie ponoszonych kosztów napraw gwarancyjnych. Jednocześnie system ewidencji finansowej i zarządczej tych kosztów w Grupie nie pozwala na jednoznaczne ustalenie tej wielkości, co uniemożliwia weryfikację poprawności przyjętych szacunków w tym zakresie. W związku z tym nie jesteśmy w stanie zweryfikować prawidłowości przyjętego szacunku oraz w konsekwencji poprawności i kompletności wyliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne wykazanej w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2016 r.
- b. W skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody ze sprzedaży” oraz „Koszt własny sprzedaży” Grupa wykazała odpowiednio przychód w kwocie 4.152 tys. zł oraz koszt w kwocie 3.579 tys. zł w związku z realizacją umowy, która jest informacją niejawną o klauzuli „zastrzeżone”. Umowa ta, ze względu na swój charakter, nie została nam udostępniona. W konsekwencji nie jesteśmy w stanie wypowiedzieć się na temat prawidłowości ujętych na jej podstawie przychodów i kosztów.

Opinia z zastrzeżeniem

Naszym zdaniem, z wyjątkiem potencjalnych skutków kwestii opisanych powyżej w „Uzasadnieniu opinii z zastrzeżeniem”, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- a. przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;



Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta (c.d.)

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Qumak S.A.

- b. jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa, w tym z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie” – Dz. U. z 2014 r., poz. 133, z późn. zm.);
- c. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonej dokumentacji konsolidacyjnej.

Objaśnienie

Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na Notę 1.2 Dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z której wynika, że w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016 r. Grupa poniosła stratę netto w kwocie 41.610 tys. zł., a przepływy operacyjne były ujemne i wyniosły 38.426 tys. zł. Jednocześnie na dzień 31 grudnia 2016 r. skumulowane straty netto wyniosły 30.948 tys. zł, a wartość zobowiązań krótkoterminowych przekroczyła kwotę aktywów obrotowych o 5.022 tys. zł. Powyższe warunki, łącznie z innymi informacjami opisanymi w Nocie 1.2 Dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego świadczą o istnieniu istotnej niepewności, która może powodować znaczącą wątpliwość, co do zdolności Grupy do kontynuacji działalności. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w tej kwestii.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz Rozporządzeniem odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki dominującej. Ponadto, Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i rozważenie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także rozważenie, w oparciu o naszą wiedzę o Grupie i jej otoczeniu uzyskaną w trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, czy sprawozdanie z działalności nie zawiera istotnych zniekształceń.





Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta (c.d.)

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Qumak S.A.

Naszym zdaniem, informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy istotnych zniekształceń.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem Grupy o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem, w oświadczeniu tym Grupa zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w Rozporządzeniu, a informacje wskazane w Rozporządzeniu są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Mastalerz'.

Michał Mastalerz

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90074

Kraków, 28 kwietnia 2017 r.

Grupa Kapitałowa Qumak S.A.

**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**



**Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Qumak S.A.

**Niniejszy raport zawiera 11 kolejno ponumerowanych stron i składa się
z następujących części:**

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Grupy.....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	5
III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	6
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta	10
V. Informacje i uwagi końcowe.....	11

Grupa Kapitałowa Qumak S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy

- a. Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Qumak S.A. („Grupa”) jest Qumak spółka akcyjna („Jednostka dominująca”) z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 134.
- b. Akt założycielski Jednostki dominującej sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Waldemara Leśniewskiego w Warszawie w dniu 4 grudnia 1997 r. i zarejestrowano w repertorium A pod numerem 12306/97. W dniu 13 czerwca 2001 r. Sąd Rejonowy w Warszawie XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Jednostki dominującej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000019455.
- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Jednostce dominującej nadano numer NIP 524-01-07-036. Dla celów statystycznych Jednostka dominująca otrzymała numer REGON 012877260.
- d. Kapitał zakładowy Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosił 10.375.082 zł i składał się z 10.375.082 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.
- e. Na 31 grudnia 2016 r. akcjonariuszami Jednostki dominującej posiadającymi więcej niż 5% w ogólnej liczbie głosów byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Nationale-Nederlanden OFE I Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny	1.037.757	1.037.757	zwykłe	10,00
PTE Allianz Polska S.A.	989.603	989.603	zwykłe	9,54
Aviva Powszechnie Towarzystwo Emerytalne Aviva BZ WBK S.A.	756.000	756.000	zwykłe	7,29
OFE PZU „Złota Jesień”	558.000	558.000	zwykłe	5,38
Altus TFI S.A.	540.861	540.861	zwykłe	5,21

Grupa Kapitałowa Qumak S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

Na 31 grudnia 2015 r. akcjonariuszami Jednostki dominującej posiadającymi więcej niż 5% w ogólnej liczbie głosów byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Legg Mason TFI	1.033.914	1.033.914	zwykłe	9,97
w tym: Legg Mason Parasol FIO	843.008	843.008	zwykłe	8,13
PTE Allianz Polska S.A.	989.603	989.603	zwykłe	9,54
Aviva Powszechnie Towarzystwo Emerytalne Aviva BZ WBK S.A.	960.000	960.000	zwykłe	9,25
OFE PZU „Złota Jesień”	558.500	558.500	zwykłe	5,38
Nationale-Nederlanden OFE	547.275	547.275	zwykłe	5,27

f. W badanym okresie przedmiotem działalności Grupy były kompleksowe usługi z zakresu informatyzacji przedsiębiorstw i instytucji, w których istotnymi elementami są bezpieczeństwo informatyczne, oprogramowanie i powiązane z nimi aplikacje, a także dostawy technologii inteligentnego budynku oraz narzędzi zarządzania infrastrukturą oraz dostawy i instalacja sprzętu komputerowego.

g. W roku obrotowym członkami Zarządu Jednostki dominującej byli:

- Tomasz Laudy Prezes Zarządu od 1 czerwca 2016 r.
- Marek Tiahnybok p.o. Prezesa Zarządu
od 1 stycznia 2016 r. do 31 maja 2016 r.
Wiceprezes Zarządu
od 1 czerwca 2016 r. do 22 listopada 2016 r.
- Wojciech Strusiński Wiceprezes Zarządu
- Jacek Suchenek Wiceprezes Zarządu

h. Po zakończeniu roku obrotowego, członkami Zarządu Jednostki dominującej byli:

- Tomasz Laudy Prezes Zarządu
- Wojciech Strusiński Wiceprezes Zarządu
- Włodzimierz Kawecki Wiceprezes Zarządu od 10 lutego 2017 r.
- Jacek Suchenek Wiceprezes Zarządu do 31 stycznia 2017 r.

Grupa Kapitałowa Qumak S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

I. Ogólna charakterystyka Grupy (cd.)

- i. W skład Grupy Kapitałowej Qumak S.A. na dzień 31 grudnia 2016 r. wchodziły następujące jednostki:

Nazwa jednostki	Charakterystyka powiązania kapitałowego (% własności)	Metoda konsolidacji	Podmiot badający sprawozdanie finansowe	Rodzaj opinii	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Qumak S.A.	Dominująca	Nie dotyczy	PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.	Z zastrzeżeniami oraz uzupełniającym objaśnieniem	31 grudnia 2016 r.
Star ITS Sp. z o.o.	Zależna (100%)	Pełna	Spółka nie podlegała badaniu	n.d.	31 grudnia 2016 r.
Skylar Sp. z o.o.	Zależna (100%)	Pełna	Spółka nie podlegała badaniu	n.d.	31 grudnia 2016 r.
MAE Multimedia Art. & Education Sp. z o.o.	Zależna (58%)	Pełna	Spółka nie podlegała badaniu	n.d.	31 grudnia 2016 r.

- j. W trakcie roku obrotowego nastąpiły następujące zmiany zakresu jednostek objętych konsolidacją. 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 Raportu jednostka dominująca Qumak S.A. posiada po 100% udziałów w obu tych podmiotach.
- k. Jednostka dominująca jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie i zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Grupa Kapitałowa Qumak S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- a. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta, biegłego rewidenta Grupy Michała Mastalerza (numer w rejestrze 90074).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Grupy Uchwałą Rady Nadzorczej Qumak S.A. z dnia 30 maja 2016 r. na podstawie paragrafu 19 Statutu Jednostki dominującej.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od jednostek wchodzących w skład Grupy w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 r., poz. 1000, z późn. zm.).
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 5 lipca 2016 r. w okresie:
- badanie wstępne listopad 2016 r.;
 - badanie końcowe od 20 lutego do 28 kwietnia 2017 r.
- e. Badanie przeprowadzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania przyjętymi jako Krajowe Standardy Rewizji Finansowej uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. Na zakres badania miał wpływ przyjęty poziom istotności. Zgodnie z powyższymi standardami badania koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz skorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii w sprawozdaniu biegłego rewidenta.

Badanie zaprojektowane zostało w celu uzyskania wystarczającej pewności czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia. Zniekształcenia mogą powstać na skutek błędu lub oszustwa. Zniekształcenia są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na podstawie zawodowego osądu ustalono i udokumentowano progi ilościowe istotności, w tym ogólną istotność dla Grupy w odniesieniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości. Progi te, wraz z czynnikami jakościowymi wpłynęły na określenie zakresu badania oraz na rodzaj, czas i zasięg procedur badania, a także na ocenę wpływu zniekształceń, zarówno indywidualnie, jak i łącznie na skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta, w tym na temat innych wymogów prawa i regulacji, wyrażane są z uwzględnieniem poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

Grupa Kapitałowa Qumak S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na 31 grudnia 2016 r. (wybrane pozycje)

	31.12.2016 r. tys. zł	31.12.2015 r. tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	31.12.2016 r. (%)	31.12.2015 r. (%)
AKTYWA						
Aktywa trwałe	35.124	42.545	(7.421)	(17,4)	17,3	14,2
Aktywa obrotowe	167.660	257.772	(90.112)	(35,0)	82,7	85,8
Aktywa razem	202.784	300.317	(97.533)	(32,5)	100,0	100,0
KAPITAŁ I ZOBOWIĄZANIA						
Kapitał własny	13.433	55.194	(41.761)	(75,7)	6,6	18,4
Zobowiązania długoterminowe	16.669	16.621	48	0,3	8,2	5,5
Zobowiązania krótkoterminowe	172.682	228.502	(55.820)	(24,4)	85,2	76,1
Kapitał i zobowiązania razem	202.784	300.317	(97.533)	(32,5)	100,0	100,0

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. (wybrane pozycje)

	2016 r. tys. zł	2015 r. tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	2016 r. (%)	2015 r. (%)
Przychody ze sprzedaży	428.406	720.889	(292.483)	(40,6)	100,0	100,0
Koszt własny sprzedaży	(411.583)	(699.121)	287.583	(41,1)	(96,1)	(97,0)
Zysk brutto na sprzedaży	16.823	21.768	(4.945)	(22,7)	3,9	3,0
Strata netto	(41.610)	(8.737)	(32.873)	376,7	(9,7)	(1,2)
Inne całkowite dochody (netto)	(71)	(71)	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	(41.681)	(8.808)	(32.873)	373,2	(9,7)	(1,2)

Grupa Kapitałowa Qumak S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Grupy

Działalność gospodarczą Grupy, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresów poprzedzających charakteryzują następujące wskaźniki:

	2016 r.	2015 r.	2014 r.
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności	93 dni	63 dni	81 dni
- szybkość obrotu zapasów	7 dni	8 dni	12 dni
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży netto	(9,7)%	(1,2)%	(1,4)%
- rentowność sprzedaży brutto	(4,5)%	(1,3)%	(1,7)%
- ogólna rentowność kapitału	(121,3)%	(14,7)%	(12,2)%
Wskaźniki zadłużenia			
- stopa zadłużenia	93,4%	81,6%	76,7%
- szybkość obrotu zobowiązań	103 dni	54 dni	65 dni
	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Wskaźniki płynności			
- wskaźnik płynności I	1,0	1,1	1,3
- wskaźnik płynności II	1,0	1,1	1,2

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Celem badania nie było przedstawienie Grupy w kontekście wyników działalności i osiągniętych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności Grupy i jej uwarunkowań.

Grupa Kapitałowa Qumak S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- Na koniec roku obrotowego aktywa Grupy wyniosły 202.784 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zmniejszyła się o 97.533 tys. zł, tj. o 32,5%. Spadek aktywów wynikał głównie z mniejszej skali działalności. Aktywa obrotowe uległy zmniejszeniu o kwotę 90.112 tys. zł, tj. 35,0% natomiast aktywa trwale uległy zmniejszeniu o 7.421 tys. zł to tj. 17,4%. Po stronie pasywów nastąpiło głównie zmniejszenie stanu zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 55.820 tys. zł, tj. 24,4 % oraz zmniejszenie kapitałów własnych Grupy w związku z poniesioną stratą netto w kwocie 41.610 tys. zł.
- Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na 31 grudnia 2016 r. wyniosło 15.807 tys. zł i obejmowało głównie środki pieniężne na rachunkach bankowych w kwocie 15.807 tys. zł. Spadek salda środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w porównaniu do końca roku ubiegłego o 50.974 tys. zł, tj. o 76,3% wynikał z ujemnych przepływów ze wszystkich rodzajów działalności, przy największym wypływie gotówki w związku z działalnością operacyjną (minus 38.426 tys. zł).
- Saldo krótkoterminowych zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań na 31 grudnia 2016 r. wyniosło 119.537 tys. zł i obejmowało głównie zobowiązania handlowe w kwocie 97.340 tys. zł. Spadek salda krótkoterminowych zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań w porównaniu do końca roku ubiegłego o 47.627 tys. zł, tj. o 29,6% wynikał głównie z mniejszego portfela realizowanych w bieżącym roku kontraktów .
- Zmianie uległy wskaźniki oraz struktura zadłużenia Grupy. Stopa zadłużenia wzrosła z 81,6% na koniec roku ubiegłego do 93,4%. Średni cykl obrotu zobowiązań uległ wydłużeniu odpowiednio z 54 dni do 103 dni. Główną przyczyną zmian w tym zakresie było zmniejszenie skali działalności Grupy przy proporcjonalnie mniejszym spadku zobowiązań handlowych na koniec roku 2016.
- Podstawowym źródłem przychodów Grupy w bieżącym roku obrotowym było świadczenie usług głównie w obszarach: data center, desktop management center, building automation oraz w pozostałych segmentach branży informatycznej. Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 428.406 tys. zł i uległy zmniejszeniu o 292.483 tys. zł, tj. o 40,6% w porównaniu do roku poprzedniego.
- Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej były koszty usług obcych wynoszące w badanym okresie obrotowym 230.476 tys. zł, co stanowiło 51,5% kosztów operacyjnych. Koszty usług obcych w porównaniu z poprzednim rokiem zmalały o 203.053 tys. zł, tj., o 46,8%, co wynikało z mniejszego portfela realizowanych projektów w bieżącym roku.
- Rentowność mierzona wynikiem netto była ujemna, wyniosła 9,7% i była niższa o 8,5 punktu procentowego od uzyskanej w roku poprzednim. Znaczny wpływ na zmianę rentowności Grupy miał spadek przychodów przy względnie wysokim poziomie kosztów stałych funkcjonowania Grupy oraz utworzone odpisy aktualizujące aktywa trwale oraz obrotowe.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Grupy oraz istotnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego (cd.)

- Wskaźniki płynności I i II wyniosły na koniec badanego roku 1,0 (na koniec 2015 r.: 1,1).
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności. W Sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania ujęto objaśnienie dotyczące istotnej niepewności, która może powodować znaczącą wątpliwość, co do zdolności Grupy do kontynuacji działalności. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w tej kwestii.

Opis zagadnień stanowiących zastrzeżenie w opinii z badania

- W skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Koszt własny sprzedaży” Grupa wykazała zwiększenie rezerwy na naprawy gwarancyjne w kwocie 2.353 tys. zł. Rezerwa na naprawy gwarancyjne wykazana w pozycji „Rezerwy” w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2016 r. wyniosła 10.902 tys. zł (część krótkoterminowa w kwocie 3.015 tys. zł oraz część długoterminowa w kwocie 7.887 tys. zł). Przedstawiona nam w trakcie badania dokumentacja, nie pozwalała w sposób wystarczający potwierdzić kompletności ujętych rezerw oraz wiarygodności przyjętych do wyliczenia rezerwy szacunkowych założeń dotyczących planowanych do poniesienia kosztów wewnętrznych. Nie otrzymaliśmy od Zarządu i pracowników Grupy spójnych wyjaśnień odnośnie niektórych założeń przyjętych do szacunku rezerwy jak i wielkości faktycznie ponoszonych kosztów napraw gwarancyjnych. Jednocześnie system ewidencji finansowej i zarządczej tych kosztów w Grupie nie pozwala na jednoznaczne ustalenie tej wielkości, co uniemożliwia weryfikację poprawności przyjętych szacunków w tym zakresie. W związku z tym nie jesteśmy w stanie zweryfikować prawidłowości przyjętego szacunku oraz w konsekwencji poprawności i kompletności wyliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne wykazanej w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2016 r.
- W skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody ze sprzedaży” oraz „Koszt własny sprzedaży” Grupa wykazała odpowiednio przychód w kwocie 4.152 tys. zł oraz koszt w kwocie 3.579 tys. zł w związku z realizacją umowy, która jest informacją niejawną o klauzuli „zastrzeżone”. Umowa ta, ze względu na swój charakter, nie została nam udostępniona. W konsekwencji nie jesteśmy w stanie wypowiedzieć się na temat prawidłowości ujętych na jej podstawie przychodów i kosztów.

Grupa Kapitałowa Qumak S.A.
Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- a. Za wyjątkiem kwestii opisanej w Sprawozdaniu z badania niezależnego biegłego rewidenta, Zarząd Jednostki dominującej przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w dokumentacji konsolidacyjnej oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania był ograniczony – odpowiednie zastrzeżenie ujęto w Sprawozdaniu z badania niezależnego biegłego rewidenta.
- c. We wszystkich istotnych aspektach konsolidacja kapitałów oraz ustalenie udziałów niedających kontroli zostały przeprowadzone prawidłowo.
- d. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- e. Wyłączenia wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend zostały dokonane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
- f. Dokumentacja konsolidacyjna była kompletna i poprawna, a sposób jej przechowywania zapewnia właściwą ochronę.
- g. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej dnia 14 czerwca 2016 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 20 czerwca 2016 r.
- h. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez MSSF zatwierdzone przez Unię Europejską.
- i. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. poz. 133, z późn. zm.) i są zgodne z informacjami przedstawionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



V. Informacje i uwagi końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Qumak S.A., w której jednostką dominującą jest Qumak S.A. z siedzibą w Warszawie przy Al. Jerozolimskich 134. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Jednostki dominującej dnia 28 kwietnia 2017 r.

Raport powinien być odczytany wraz ze Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z dnia 28 kwietnia 2017 r. dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Qumak S.A. zawierającym opinię z zastrzeżeniami oraz uzupełniającym objaśnieniem, dotyczącym wyżej opisanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:

Michał Mastalerz

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90074

Kraków, 28 kwietnia 2017 r.