



2018

RAPORT
PÓŁROCZNY

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY
SKONSOLIDOWANY RAPORT PÓŁROCZNY

za I półrocze

zakończone 30 czerwca 2018 roku

QUMAK S.A. • Al. Jerozolimskie 136 • 02-305 Warszawa

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie półroczne finansowe Grupy Kapitałowej Qumak z informacją dodatkową oraz jednostkową informacją finansową Qumak S.A. za I półrocze 2018 roku zatwierdza do publikacji Zarząd jednostki dominującej w składzie:

Podpisy Członków Zarządu



Sławomir Połukord
Prezes Zarządu



Bartosz Ćwikliński
Wiceprezes Zarządu



Tomasz Zygmuntowicz
Wiceprezes Zarządu



Konrad Pogódź
Wiceprezes Zarządu



Bartłomiej Łatka
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 27 września 2018 roku

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	2
I. WYBRANE DANE FINANSOWE	6
II. ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ QUMAK ZA I PÓŁROCZE 2018 ROKU	8
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	11
III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	12
1. Podstawowe informacje o Spółce dominującej	12
2. Przedmiot działalności Spółki dominującej	12
3. Skład organów zarządzających i nadzorujących Spółki dominującej oraz zmiany w ich składzie	14
4. Skład Grupy Kapitałowej Qumak	14
5. Zmiany w strukturze Grupy w I półroczu 2018	16
IV. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	16
Nota 1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	16
Nota 2. Przychody ze sprzedaży - segmenty sprawozdawcze	17
Nota 3. Koszty działalności operacyjnej	18
Nota 4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	18
Nota 5. Przychody i koszty finansowe	19
Nota 6. Podatek dochodowy	19
Nota 7. Wartości niematerialne i prawne	19
Nota 8. Rzeczowe aktywa trwałe	20
Nota 9. Zapasy	20
Nota 10. Należności handlowe oraz pozostałe należności	20
Nota 11. Kontrakty długoterminowe	21
Nota 12. Pozostałe aktywa niefinansowe	21
Nota 13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21
Nota 14. Kapitał podstawowy jednostki dominującej	22
Nota 15. Strata przypadająca na jedną akcję	22
Nota 16. Pozostałe kapitały	23
Nota 17. Zyski zatrzymane	23
Nota 18. Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	23
Nota 19. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązana	24
Nota 20. Rezerwy	24
Nota 21. Przychody przyszłych okresów	25
Nota 22. Zarządzanie kapitałem	25
Nota 23. Instrumenty finansowe	25
Nota 24. Cele zarządzania ryzykiem finansowym	26
Nota 25. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	26
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	31
Nota 30. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	32

V.	POZOSTAŁE INFORMACJE	33
1.	Wyjaśnienie przyczyn istotnych zmian w pozycjach przychodów oraz kosztów oraz pozycji bilansowych	33
2.	Wyjaśnienia dotyczące zdarzeń i transakcji istotnych	34
3.	Objaśnienia dotyczące sezonowości działalności Grupy w prezentowanym okresie	34
4.	Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	34
5.	Informacja o rezerwach i odpisach	34
6.	Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych	34
7.	Informacje o niespłaceniu kredytu pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki	34
8.	Informacje o udzieleniu poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	34
9.	Informacja dotycząca zmiany klasyfikacji aktywów finansowych	34
10.	Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	34
11.	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego	34
VI.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE QUMAK S.A. ZA I PÓŁROCZE 2018 ROKU	38
	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	38
	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	40
	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	41
VII.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	42
1.	<i>Podstawowe informacje o Spółce</i>	42
VIII.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	42
	<i>Nota 1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości</i>	42
	<i>Nota 2. Przychody ze sprzedaży - segmenty sprawozdawcze oraz struktura geograficzna</i>	43
	<i>Nota 3. Koszty działalności operacyjnej</i>	43
	<i>Nota 4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne</i>	44
	<i>Nota 5. Przychody i koszty finansowe</i>	44
	<i>Nota 6. Podatek dochodowy</i>	45
	<i>Nota 7. Wartości niematerialne i prawne</i>	45
	<i>Nota 8. Rzeczowe aktywa trwałe</i>	45
	<i>Nota 9. Zapasy</i>	46
	<i>Nota 10. Należności handlowe oraz pozostałe należności</i>	46
	<i>Nota 11. Kontrakty długoterminowe</i>	47
	<i>Nota 12. Pozostałe aktywa niefinansowe</i>	47
	<i>Nota 13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i>	48
	<i>Nota 14. Kapitał podstawowy</i>	48
	<i>Nota 15. Kapitał z emisji akcji/udziałów powyżej ich wartości nominalnej</i>	49
	<i>Nota 16. Strata przypadająca na jedną akcję</i>	49
	<i>Nota 17. Pozostałe kapitały</i>	49
	<i>Nota 18. Zyski zatrzymane</i>	49
	<i>Nota 19. Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe</i>	50
	<i>Nota 20. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania</i>	50
	<i>Nota 21. Rezerwy</i>	51
	<i>Nota 22. Przychody przyszłych okresów</i>	51
	<i>Nota 23. Zarządzanie kapitałem</i>	52
	<i>Nota 24. Instrumenty finansowe</i>	52
	<i>Nota 25. Cele zarządzania ryzykiem finansowym</i>	52

Nota 26.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	52
Nota 27.	Zobowiązania i aktywa warunkowe	53
Nota 28.	Sprawy sądowe	53
Nota 29.	Zdarzenia po dacie bilansowej	53
Nota 30.	Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	53
IX.	POZOSTAŁE INFORMACJE	53
1.	Wyjaśnienie przyczyn istotnych zmian w pozycjach przychodów oraz kosztów oraz pozycji bilansowych	53
2.	Wyjaśnienia dotyczące zdarzeń i transakcji istotnych	53
3.	Objaśnienia dotyczące sezonowości działalności Spółki w prezentowanym okresie	53
4.	Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	54
5.	Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych	54
6.	Informacje o niespłaceniu kredytu pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki	54
7.	Informacje o udzieleniu poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	54
8.	Informacja dotycząca zmiany klasyfikacji aktywów finansowych	54
9.	Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	54
10.	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego	54

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF

POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	W tys. zł		W tys. EUR	
	I półrocze 2018 (niebadane)	I półrocze 2017 (niebadane)	I półrocze 2018 (niebadane)	I półrocze 2017 (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży	54 547	146 417	12 867	34 472
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-13 860	-35 104	-3 270	-8 265
Zysk (strata) brutto	-13 100	-34 368	-3 090	-8 091
Zysk (strata) netto	-13 102	-42 489	-3 090	-10 004
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-13 102	-41 871	-3 090	-9 858
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 058	-18 454	-1 193	-4 345
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-811	-3 451	-191	-812
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 143	-1 735	977	-408
Przepływy pieniężne netto razem	-1 726	-23 640	-407	-5 566
Zysk/strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję (w zł/EUR)	0,32	-4,10	0,08	-0,97
POZYCJE BILANSU	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Aktywa razem	78 340	113 268	17 961	27 157
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	124 331	148 325	28 506	35 562
Zobowiązania długoterminowe	41 665	43 228	9 553	10 364
Zobowiązania krótkoterminowe	82 666	105 097	18 953	25 198
Kapitał własny grupy kapitałowej	-45 991	-35 057	-10 545	-8 405
Kapitał akcyjny	40 375	40 375	9 257	9 680
Liczba akcji	40 375	40 375	9 257	9 680
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-1,14	-0,87	-0,26	-0,21
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-1,14	-0,87	-0,26	-0,21
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 2018 (niebadane)	I półrocze 2017 (niebadane)	I półrocze 2018 (niebadane)	I półrocze 2017 (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży	53 246	145 686	12 560	34 300
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-9 385	-34 535	-2 214	-8 131
Zysk (strata) brutto	-7 715	-33 784	-1 820	-7 954
Zysk (strata) netto	-7 715	-41 783	-1 820	-9 837
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 326	-19 078	313	-4 492
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 781	-3 481	-892	-820
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	944	-1 714	223	-404
Przepływy pieniężne netto razem	-1 511	-24 273	-356	-5 715
Zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,19	-4,03	-0,05	-0,95
POZYCJE BILANSU	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)	30.06.2018 (niebadane)	31.12.2017 (badane)
Aktywa razem	80 210	110 333	18 390	26 453

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	122 921	145 315	28 182	34 840
Zobowiązania długoterminowe	41 731	41 620	9 568	9 979
Zobowiązania krótkoterminowe	81 189	103 694	18 615	24 861
Kapitał własny	-42 711	-34 982	-9 793	-8 387
Kapitał zakładowy	40 375	40 375	9 257	9 680
Liczba akcji	40 375	40 375	9 257	9 680
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-1,06	-0,87	-0,24	-0,21
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-1,06	-0,87	-0,24	-0,21
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	-	-	-

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2017, poza wybranymi danymi ze skonsolidowanego bilansu, które to prezentowane są na dzień 30 czerwca 2018 oraz 31 grudnia 2017 r.

Zasady przeliczeń sprawozdań finansowych:

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów obowiązujących na ostatni dzień okresu:

Tabela A kursów średnich nr 251/A/NBP/2017 z dnia 2017-12-29 kurs euro 1 EUR = 4,1709

Tabela A kursów średnich nr 125/A/NBP/2018 z dnia 2018-06-29 kurs euro 1 EUR = 4,3616

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski dla EURO, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 30.06.2018=4,2395

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 30.06.2017=4,2474

II. ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ QUMAK ZA I PÓŁROCZE 2018 ROKU

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota nr	Okres od 2018-01-01 do 2018-06-30	Okres od 2017-01-01 do 2017-06-30
Przychody ze sprzedaży	2	54 547	146 417
Koszt własny sprzedaży	3	54 352	159 562
Zysk brutto na sprzedaży		195	-13 145
Koszty sprzedaży	3	2 384	4 797
Koszty zarządu	3	9 019	10 855
Pozostałe przychody operacyjne	4	4 137	2 940
Pozostałe koszty operacyjne	4	6 789	9 247
Zysk/Strata z działalności operacyjnej		-13 860	-35 104
wynik na sprzedaży jednostek zależnych		2 053	
Przychody (koszty) finansowe	5	-1 292	736
Zysk/Strata przed opodatkowaniem		-13 100	-34 368
Podatek dochodowy	6	2	8 121
Zysk/Strata netto		-13 102	-42 489
Inne całkowite dochody, które mogą w przyszłych okresach podlegać przeniesieniu do wyniku finansowego			
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-1	
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		0	
Inne całkowite dochody (netto)		-14	
Całkowite dochody ogółem		-13 117	-42 489
Zysk/Strata netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-13 102	-41 871
Akcjonariuszom niekontrolującym			-618
Całkowity dochód ogółem przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-13 117	-41 871
Akcjonariuszom niekontrolującym		0	-618
Zysk/Strata na akcję przypadająca na akcjonariuszy (wyrażona w złotych na akcję) podstawowa i rozwodniona	15	-0,32	-4,10

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota nr	Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017 (badane)
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne i prawne	7	11 842	10 754
Rzeczowe aktywa trwałe	8	2 211	3 544
Pozostałe należności	10	12 925	12 963
Pozostałe aktywa finansowe		0	0
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	23	152	372
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	0	0
Pozostałe aktywa długoterminowe		0	0
Aktywa trwałe razem		27 130	27 634
Aktywa obrotowe			
Zapasy	9	3 803	4 074
Należności handlowe oraz pozostałe należności	10,12,23	31 318	54 976
Pozostałe aktywa finansowe		0	0
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	23	47	60
Aktywa z tytułu niezakończonych umów	11	9 427	16 491
Bieżące należności z tytułu podatku dochodowego		0	0
Pozostałe aktywa niefinansowe	12	1 773	3 467
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	4 841	6 567
		0	
Aktywa obrotowe razem		51 210	85 634
Aktywa razem		78 340	113 268
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	14	40 375	40 375
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej		32 452	32 452
Zyski zatrzymane	17	-119 662	-110 547
Pozostałe kapitały	16	843	2 243
Kapitały przypadające akcjonariuszom niekontrolującym		0	420
Razem kapitał własny		-45 991	-35 057
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	18	3 150	2 513
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	19	13 951	14 551
Rezerwy długoterminowe	21	24 564	26 164
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego		0	0
Zobowiązania długoterminowe razem		41 665	43 228
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	18	135	2 430
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	19	63 737	80 829
Zobowiązania z tytułu niezakończonych umów	11	0	0
Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	0
Rezerwy krótkoterminowe	20	14 399	15 793
Przychody przyszłych okresów	21	4 395	6 045
		0	
Zobowiązania krótkoterminowe razem		82 666	105 097
Kapitał i zobowiązania razem		78 340	113 268

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018	40 375	32 452	2 243	-110 547	-35 477	420	-35 057
Całkowity dochód netto za okres	0	0	-14	-9 115	-9 129	0	-9 129
<i>Zysk netto za okres</i>	0	0	0	-13 102	-13 102	0	-13 102
<i>Pozostałe całkowite dochody</i>	0	0	-14	3 987	3 973		3 973
Nabycie/Zbycie udziałów niekontrolujących, które nie skutkują zmianą w kontroli	0	0	-2 134	0	-2 134	-420	-2 554
Inne	0	0	747	0	747	0	747
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2018	40 375	32 452	843	-119 662	-45 991	0	-45 991

Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał własny udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017	10 375	32 452	238	-30 948	12 117	1 316	13 433
Całkowity dochód netto za okres	0	0	2 005	-79 599	-77 594	-896	-78 490
<i>Zysk netto za okres</i>	0	0	0	-75 206	-75 206	-896	-76 102
<i>Pozostałe całkowite dochody</i>	0	0	2 005	-4 393	-2 388		-2 388
Nabycie/Zbycie udziałów niekontrolujących, które nie skutkują zmianą w kontroli	0	0	0	0	0		0
Inne	30 000	0	0	0	30 000	0	30 000
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2017	40 375	32 452	2 243	-110 547	-35 477	420	-35 057

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota nr	Okres od 2018-01-01 do 2018-06-30 (niebadane)	Okres od 2017-01-01 do 2017-06-30 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk/Strata przed opodatkowaniem		-13 102	-42 489
Korekty o pozycje:		8 044	24 035
Amortyzacja		867	1 433
Odsetki otrzymane		-70	0
Odsetki zapłacone		239	238
Zysk z działalności inwestycyjnej		-2 053	0
Strata z działalności inwestycyjnej		262	0
Zmiana stanu zapasów		271	5 983
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych		30 759	16 383
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych		-17 692	-9 080
Zmiana stanu rezerw		-2 993	19 659
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu faktoringu		0	-1 027
Zmiana stanu innych aktywów i zobowiązań		-1 545	-9 554
Pozostałe		0	0
Przepływy pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej		-5 058	-18 454
Podatek dochodowy zapłacony			0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-5 058	-18 454
Przepływy z działalności inwestycyjnej			
Wpływy		656	718
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		586	654
Odsetki otrzymane		70	65
Inne wpływy inwestycyjne		0	0
Wydatki		1 468	4 169
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 468	2 071
Udzielone pożyczki		0	2 098
Wydatki na aktywa finansowe		-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-811	-3 451
Przepływy z działalności finansowej			
Wpływy		6 040	65
Wpływy netto z emisji instrumentów kapitałowych		0	0
Zaciągnięte kredyty i pożyczki		0	0
Inne wpływy finansowe		6 040	65
Wydatki		1 897	1 800
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0	0
Spłaty kredytów i pożyczek		1 658	1 497
Odsetki zapłacone		239	303
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		4 143	-1 735
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		-1 726	-23 640
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		6 567	34 956
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych			0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	13,24	4 841	11 316

III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Podstawowe informacje o Spółce dominującej

Firma : Qumak Spółka Akcyjna

Siedziba : 02-305 Warszawa Al. Jerozolimskie 136

Telefon : (022) 519-08-00

Fax : (022) 519-08-33

NIP : 524-01-07-036

REGON : 012877260

PKD : 46 90 Z

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

Spółka ma swoją siedzibę w Warszawie, przy Al. Jerozolimskich 136, 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 Al. Pokoju 78

Filia w Gdańsku, przy ul. Geodetów 11

2. Przedmiot działalności Spółki dominującej

Spółka Akcyjna Qumak działająca w branży informatycznej i infrastrukturalnej. Działalność firmy skoncentrowana jest na rynku integracyjnym i obejmuje m.in. technologie inteligentnego budynku, integrację systemową, aplikacje biznesowe oraz związane z tymi obszarami usługi profesjonalne dostarczane w modelu outsourcingowym.

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 technologie inteligentnego budynku.

Oferowane rozwiązania – linie biznesowe

IT Integration & Cyber Security

(ICT Services)

Rozwiązania podtrzymujące ciągłość procesów biznesowych i wspierające cyfrową transformację biznesu.

Zarządzanie tożsamością – IDM: Systemy do zarządzania prawami dostępu do aplikacji i zasobów informacyjnych zgodnie z ustalonymi procedurami przedsiębiorstwa. Wspierają zachowanie zgodności z przepisami i ograniczają ryzyko związane z nieuprawnionym dostępem.

Zarządzanie bezpieczeństwem – SIEM: Rozwiązania dedykowane dla organizacji chcących zwiększyć bezpieczeństwo informacji oraz infrastruktury poprzez wczesne wykrywanie nadużyć i incydentów bezpieczeństwa.

Ochrona danych - DAM, DLP, szyfrowanie: Systemy monitorowania dostępu do baz danych – DAM. Systemy DLP do ochrony przed wyciekami danych wrażliwych i systemy szyfrowania przesyłanych informacji. Zabezpieczają przed kradzieżą i ujawnieniem danych mogącym narazić organizację na odpowiedzialność karną lub straty biznesowe.

Mobile Security: Rozwiązania zapewniające bezpieczeństwo danych na urządzeniach mobilnych

NAC / Guest Access: Rozwiązania Network Access Control zapewniające jednolitą ochronę sieci i udostępnianie zasobów sieciowych tylko urządzeniom zgodnym z określoną polityką bezpieczeństwa.

Access Control: Rozwiązania zapewniające kompleksowe zabezpieczenie dostępu od prostego uwierzytelniania dwuskładnikowego, infrastruktury PKI po analizę ryzyka i dynamicznie przydzielane metody potwierdzenia tożsamości.

Cloud Security: Rozwiązania zapewniające bezpieczeństwo danych w chmurze

Projekty PDC/DRC: Rozwiązania informatyczne dla podstawowych i zapasowych centrów przetwarzania danych: środowiska IT, infrastruktura serwerowa, macierzowa, wirtualizacja, replikacje, backupy, sieć LAN/SAN, styk z Internetem.

Business Continuity Management: Rozwiązania mające na celu zapobieganie i ograniczanie ryzyka wystąpienia sytuacji awaryjnej oraz utrzymanie gotowości do natychmiastowej reakcji. Zapewniają klientom, dostawcom i pracownikom dostępność do funkcji biznesowych w przypadku wystąpienia awarii lub sytuacji kryzysowej.

Zarządzanie ryzykiem: Systemy do wspierania procesu zarządzania ryzykiem w organizacji umożliwiające kompleksowe implementowanie przyjętych w firmie procedur oceny oraz mitygacji zagrożeń.

Outsourcing IT: Bieżąca obsługa i zarządzanie środowiskiem ICT. Realizacja indywidualnie ustalonego pakietu usług informatycznych zgodnie ze zdefiniowaną umową SLA według standardów zarządzania ITIL.

Maintenance Operation Center: Kontrolowanie i monitorowanie infrastruktury i procesów informatycznych przy pomocy przyjętych mierników w celu zarządzania jakością świadczonych usług. Określenie poziomu wykorzystania zasobów oraz wskazanie dla nich długoterminowego trendu.

Intelligent Infrastructure

(Engineering Services)

Rozwiązania z zakresu automatyki budynkowej i Centrów Przetwarzania Danych

Automatyka budynkowa: Systemy BMS (Building Management Systems), Systemy bezpieczeństwa pożarowego (SAP, DSO) i technicznego (SSWiN, SKD, CCTV), Systemy teleinformatyczne, Systemy elektroenergetyczne, Systemy biometryczne, Sterowanie i zarządzanie oświetleniem, usługi serwisowe dla wszystkich oferowanych rozwiązań

Data Center: Konceptcje i kompleksowe projekty obiektów data center, budowa i instalacja wszystkich systemów infrastruktury data center, dostawy i migracje sprzętu IT, usługi serwisowe, audytowe i utrzymaniowe DC.

<p>Outsourcing</p> <p>(Professional Services)</p>	<p>Profesjonalne usługi w zakresie outsourcingu kadr i obsługi klientów</p> <p><u>Outsourcing kadr i usługi rekrutacyjne</u> - usługi outsourcingu specjalistów w pełnym zakresie: od usługi rekrutacyjnej, przez klasyczny outsourcing w oparciu o model time&material, przez team leasing, projekty SLA, aż po projekty fixed price. Pełen przekrój kompetencji: kierownicy projektów, architekci, analitycy, programiści, testerzy, inżynierowie wsparcia.</p> <p><u>Service Desk i Call center</u> - zdalna pomoc informatyczna w trybie 24/7/365 i wielojęzyczna obsługa za pośrednictwem wszystkich dostępnych kanałów komunikacji. Zakres obsługiwanych zgłoszeń: środowisko i aplikacje biurowe, aplikacje biznesowe, bazy danych, sieci i bezpieczeństwo, urządzenia mobilne, środowisko wydruku. Projekty wsparcia telefonicznego w dla wielu branż; obsługa zarówno procesów wewnętrznych (przyjmowanie zgłoszeń od pracowników) jak i klientów detalicznych (obsługa klienta masowego) oraz procesów sprzedażowych.</p> <p><u>Field Support Services</u> - dojazd do klienta i serwis urządzeń, obsługa procesów logistycznych i gospodarka magazynowa w oparciu o własny i/lub powierzony stock serwisowy. Usługi wsparcia lokalnego wraz z usługami Call Center oraz Service Desk, co tworzy kompleksowe rozwiązanie wsparcia rozproszonej sieci placówek naszych klientów w zakresie komputerów, sieci, bezpieczeństwa, drukowania, drukarek fiskalnych czy terminali POS.</p>
<p>Business Application & Dedicated Solutions</p> <p>(Software Development Services)</p>	<p>Dedykowane rozwiązania z zakresu aplikacji, systemów i środowisk informatycznych.</p> <p><u>Wytwarzanie oprogramowania</u>, w tym rozwiązania dedykowane, systemy oparte o usługi chmurowe i hostowane, rozwiązania wysokodostępne i skalowalne,</p> <p><u>Utrzymanie aplikacji i systemów</u>, w tym analiza i usuwanie błędów, implementacja i integracja nowych funkcjonalności, utrzymanie oraz rozwój środowisk testowych i produkcyjnych</p> <p><u>Testowanie</u>, w tym testy akceptacyjne i wydajnościowe, integracja środowisk</p> <p><u>Wdrożenia</u>, w tym automatyzacja i optymalizacja wdrożeń, Import i migracje danych, szkolenia użytkowników</p>

3. Skład organów zarządzających i nadzorujących Spółki dominującej oraz zmiany w ich składzie

Zarząd Spółki dominującej

Na dzień publikacji raportu skład Zarządu kształtuje się następująco:

Sławomir Połukord	– Prezes Zarządu
Bartosz Ćwikliński	– Wiceprezes Zarządu
Bartłomiej Łatka	– Wiceprezes Zarządu
Konrad Pogódź	– Wiceprezes Zarządu
Tomasz Zygmuntowicz	– Wiceprezes Zarządu

W okresie 1 półrocza 2018 r. nie było zmian w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza

Na dzień publikacji raportu skład Rady kształtuje się następująco:

Wojciech Włodarczyk	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wojciech Napiórkowski	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Gwidon Skonieczny	– Członek Rady Nadzorczej
Stanisław Ryszard Kaczoruk	– Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Wolny	– Członek Rady Nadzorczej
Piotr Woźniak	– Członek Rady Nadzorczej

W okresie 1 półrocza 2018 r. nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej.

4. Skład Grupy Kapitałowej Qumak

Na dzień 30.06.2018 w skład Grupy Kapitałowej Qumak wchodzi:

- Qumak S.A. jako jednostka dominująca,

- Skylar Sp. z o.o. – podmiot zależny,
- Star ITS Sp. z o.o. – podmiot zależny,
- Qumak Professional Services Sp. z o.o. – podmiot zależny
- Qumak Engineering Sp. z o.o. w organizacji – podmiot zależny
- Qumak ICT Sp. z o.o. w organizacji – podmiot zależny

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

Spółki zależne	Kapitał zakładowy	Udział Qumak w kapitale zakładowym w %
Star ITS Sp. z o.o.	250.000,00 zł	100%
SKYLAR Sp. z o.o.	250.000,00 zł	100%
Qumak Professional Services Sp. z o.o.	5.000,00 zł	100%
Qumak Engineering Sp. z o.o. w organizacji	10.000,00 zł	100%
Qumak ICT Sp. z o.o. w organizacji	10.000,00 zł	100%

STAR ITS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 136

Spółka została utworzona w dniu 9 lipca 2014 roku i zarejestrowana w dniu 7 sierpnia 2014 r. przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000519358.

Kapitał zakładowy wynosi 250.000,00 zł (1000 udziałów o wartości nominalnej 250,00 zł).

Spółka prowadziła działalność w zakresie Inteligentnych Systemów Transportowych, oferując kompleksowe wdrożenia ITS oraz usługi serwisowe w tym zakresie, obecnie jej działalność jest wygaszana.

SKYLAR Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 136

Spółka została utworzona w dniu 9 lipca 2014 roku i zarejestrowana w dniu 21 października 2014 r. przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000527081.

Kapitał zakładowy wynosi 250.000,00 zł (1000 udziałów o wartości nominalnej 250,00 zł).

Spółka prowadziła działalność w zakresie technologii lotniczych, obecnie jej działalność jest wygaszana.

Qumak Professional Services Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 136.

Spółka została utworzona w dniu 13 listopada 2017 roku. Spółka rozpoczęła działalność 1 stycznia 2018 r. została zarejestrowana w dniu 27 listopada 2017 r. przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 000070531

Kapitał zakładowy wynosi 5.000,00 zł (10 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł).

Spółka celowa, zorientowana na usługi outsourcingowe, tj. obszar usług profesjonalnych (Pion Usług Profesjonalnych), service desk oraz usługi wsparcia w terenie (Field Support Services).

Qumak S.A. przygotowywał się do utworzenia spółki już od drugiego kwartału 2017, kiedy powstała pierwsza wersja biznes planu. Zakładał on koncentrację na działalności o charakterze usługowym poprzez organizacyjne, proceduralne i sprzedażowe oddzielenie jej od działalności integratorskiej i infrastrukturalnej, co wpłynie pozytywnie na efektywność tej działalności oraz ułatwi zarządzanie operacyjne.

Qumak Engineering Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w organizacji z siedzibą w Krakowie

Spółka została utworzona aktem notarialnym w dniu 25 czerwca 2018 roku. Spółka nie rozpoczęła działalności.

Kapitał zakładowy wynosi 10.000,00 zł (20 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł). Kapitał nie został opłacony.

Spółka celowa, zorientowana na usługi inżynierskie oraz serwisowe z zakresu inteligentnej infrastruktury.

Qumak ICT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w organizacji z siedzibą w Krakowie

Spółka została utworzona aktem notarialnym w dniu 25 czerwca 2018 roku. Spółka nie rozpoczęła działalności.

Kapitał zakładowy wynosi 10.000,00 zł (20 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł). Kapitał nie został opłacony.

Spółka celowa, zorientowana na sprzedaż i dostarczanie rozwiązań ICT, systemów bezpieczeństwa

5. Zmiany w strukturze Grupy w I półroczu 2018

W I kwartale 2018 r. rozpoczęła działalność gospodarczą Spółka **Qumak Professional Services Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, utworzona w dniu 13 listopada 2017 roku. Spółka Qumak posiada 100% udziałów w ww. spółce.

W dniu 24 maja 2018 roku zawarto umowę sprzedaży 580 udziałów w spółce **MAE Multimedia Art & Education Sp. z o.o.** (dalej Spółka MAE), o łącznej wartości nominalnej 580.000,00 zł, które stanowią 58% udziałów w kapitale zakładowym oraz 58% głosów na zgromadzeniu wspólników Spółki MAE. Po przeprowadzeniu ww. transakcji Spółka nie posiada żadnych udziałów spółki MAE.

25 czerwca 2018 r. doszło do zawarcia umów spółek **Qumak ICT Sp. z o.o.** oraz **Qumak Engineering Sp. z o.o.**

Ich utworzenie jest konsekwencją realizacji planu zapowiedzianego przez Spółkę w planie naprawczym ogłoszonym w dniu 8 listopada 2017 r., zmierzającego do wydzielenia podmiotów koncentrujących specjalistyczne kompetencje z danego obszaru działalności integratorskiej i infrastrukturalnej, proceduralne i sprzedażowe oddzielenie ich, co wpłynie pozytywnie na efektywność tej działalności oraz ułatwi zarządzanie operacyjne.

Kapitał zakładowy spółek nie został wpłacony, Spółki nie rozpoczęły działalności.

IV. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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. Szczegółowe informacje na ten temat zawarte są w notcie nr 30 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2018 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji 27 września 2018 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 2017 roku.

Spółki wchodzące w skład Grupy sporządzają sprawozdania zgodnie z MSSF.

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.

Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) 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 2018 roku.

Szereg nowych Standardów, zmian do Standardów i Interpretacji nie jest jeszcze obowiązujących dla okresów śródrocznych kończących się 30 czerwca 2018 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. Przychody ze sprzedaży - segmenty sprawozdawcze

Grupa kapitałowa Qumak prowadzi ocenę finansową działalności operacyjnej w rozbiciu na linie biznesowe, oceniając wielkość sprzedaży i zysk brutto na sprzedaży dla projektów danej linii. Podział ten jest uwarunkowany specyfiką produktów i usług dostarczanych do odbiorców.

Ocena wyników segmentów dokonywana jest na podstawie zysku brutto na sprzedaży.

Do wyliczenia zysku brutto na sprzedaży dla poszczególnych segmentów zastosowano rozliczenie czasu pracy poniesionego na dany kontrakt bezpośrednio w koszt własny sprzedaży danego kontraktu, czyli również w koszt własny sprzedaży danego segmentu.

Koszty działań sprzedaży, koszty zarządu oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne i finansowe nie są rozliczane na segmenty. Całe zestawienie rentowności segmentów daje wynik zgodny z wynikiem Spółki przed opodatkowaniem.

Aktywa, wartości niematerialne, oraz zobowiązania nie są przypisywane ewidencyjnie do segmentów.

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

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 podmiotu dominującego.

Wyodrębniono następujące segmenty operacyjne i sprawozdawcze:

- IT Integration & Cyber Security (ICT Services)
- Intelligent Infrastructure (Engineering Services)
- Outsourcing (Professional Services)
- Business Application & Dedicated Solutions (Software Development Services)

Opis obszarów działalności segmentów sprawozdawczych Grupy przedstawiono w pkt 2 niniejszego sprawozdania.

Segmenty	Przychody ze sprzedaży		Wynik	
	01.01.-30.06.2018	01.01.-30.06.2017	01.01.-30.06.2018	01.01.-30.06.2017
Intelligent Infrastructure (Engineering Services)	13 824	57 066	-637	-6 195
IT Integration & Cyber Security (ICT Services)	11 468	48 723	1 178	- 2 201
Outsourcing (Professional Services)	26 782	24 146	1 142	362
Business Application & Dedicated Solutions (Software Development Services)	2 474	16 482	- 1 488	- 5 111
Przychody netto ze sprzedaży ogółem	54 547	146 417		
Pozostałe przychody/koszty niepodlegające alokacji do segmentów			-13 295	-21 223
Zysk brutto			- 13 100	- 34 368

W I półroczu 2018 roku największy odbiorca osiągnął 28 % przychodów 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 3. Koszty działalności operacyjnej

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

	Za okres 01.01.-30.06.2018	Za okres 01.01.-30.06.2017
Amortyzacja	867	1 433
Zużycie surowców i materiałów	3 748	16 983
Usługi obce	24 514	81 882
Koszty świadczeń pracowniczych	30 079	49 347
Podatki i opłaty	155	
Pozostałe koszty	3 012	4 375
koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	3 381	21 193
Razem koszty działalności operacyjnej	65 755	175 213
Koszty sprzedaży	-2 384	-4 797
Koszty zarządu	-9 019	-10 855
Koszt własny sprzedaży	54 352	159 562

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).

Nota 4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres 01.01.-30.06.2018	Za okres 01.01.-30.06.2017
Zyski ze zbycia rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	-	531
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	-	-
Otrzymane kary i odszkodowania	268	-
Inne	3 886	2 409
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	4 154	2 940

Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres 01.01.-30.06.2018	Za okres 01.01.-30.06.2017
Strata ze zbycia/likwidacji rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	262	-
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	707	7 605
Utworzenie rezerw	0	-
Naliczone kary i odszkodowania	1 160	199
Inne (w tym odpis aktualizujący magazyny serwisowe)	4 678	1 442
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	6 807	9 246

Nota 5. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	Za okres <u>01.01.-30.06.2018</u>	Za okres <u>01.01.-30.06.2017</u>
Odsetki z rachunków i lokat bankowych	70	66
Dyskonto kaucji	0	42
Zyski na różnicach kursowych	0	432
Inne	98	853
Wynik na sprzedaży udziałów spółki zależnej	2 053	
Przychody finansowe ogółem	2 221	1393

Koszty finansowe

	Za okres <u>01.01.-30.06.2018</u>	Za okres <u>01.01.-30.06.2017</u>
Odsetki od pożyczek, kredytów i instrumentów dłużnych	239	292
Strata z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez sprawozdanie z całkowitych dochodów	0	0
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe		
Strata na różnicach kursowych	486	164
Inne	735	202
Koszty finansowe ogółem	1 460	658

Nota 6. Podatek dochodowy

	Stan na <u>30.06.2018</u>	Stan na <u>30.06.2017</u>
Bieżący podatek dochodowy	2	122
Odroczony podatek dochodowy	-	8 000
Podatek dochodowy ogółem	2	8 122

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.

Osiągnięcie przez Spółkę zysku netto będzie uzasadniało ostrożny powrót do wykazywania aktywa w przyszłych okresach.

Nota 7. Wartości niematerialne i prawne

	Za okres <u>01.01.-30.06.2018</u>	Za okres <u>01.01.-31.12.2017</u>
koszty zakończonych prac rozwojowych		
wartość firmy	-	164
wartości niematerialne i prawne	11 842	10 590
koszty organizacji spółki	-	-
wartości niematerialne i prawne w budowie	0	0

Razem	11 842	10 754
-------	--------	--------

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

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku nie miały miejsca istotne zakupy i sprzedaże/likwidacje dotyczące wartości niematerialnych i prawnych.

Nota 8. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
grunty i prawa wieczystego użytkowania	-	-
budynki i budowle	235	123
maszyny i urządzenia	1 358	1 727
środki transportu	397	1 253
pozostałe środki trwałe	221	441
Środki trwałe w budowie	-	0
	2 211	3 544

Nota 9. Zapasy

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
Produkcja w toku	0	0
Materiały	0	0
Towary	6 605	7 486
Razem zapasy brutto	6 605	7 486
(-) odpisy aktualizujące	-2 802	-3 412
Razem zapasy netto	3 803	4 074

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy.

	Za okres 01.01.- 30.06.2018	Za okres 01.01.- 31.12.2017
(-) Bilans otwarcia	-1 884	-6 074
(-) Utworzenie odpisów aktualizujących	2 802	-3 462
(+) Wykorzystanie odpisów	1 884	6 124
(-) Bilans zamknięcia	2 802	-3 412

Nota 10. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
Należności handlowe i pozostałe brutto (część krótkoterminowa)	66 543	91 141
(-) odpisy aktualizujące	-35 225	-36 166
Należności handlowe netto	31 318	54 975
Pozostałe należności brutto (część długoterminowa), w tym:	13 161	13 102
Kaucje gwarancyjne	11 665	9 016
(-) odpisy aktualizujące	-236	-139
Należności pozostałe netto	12 925	12 963
Razem należności handlowe i pozostałe netto	44 243	67 939
w tym:		
długoterminowe	12 925	12 963
krótkoterminowe	31 318	54 975

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

Na należności długoterminowe składają się kaucje gwarancyjne związane z realizacją umów długoterminowych. Należności te zostały wycenione z uwzględnieniem dyskonta.

Nota 11. Kontrakty długoterminowe

Grupa realizuje szereg kontraktów na usługi. Zgodnie z MSR 11, jeżeli można wiarygodnie oszacować wynik umowy o usługę budowlaną, przychody i koszty związane z umową ujmuje się jako przychody i koszty odpowiednio do stanu zaawansowania realizacji umowy na dzień bilansowy. W przeciwnym przypadku, kiedy spółki nie mogą dokonać wiarygodnego pomiaru stopnia zaawansowania usługi lub całkowitych przewidywanych kosztów jej realizacji albo istnieją przesłanki powodujące prawdopodobieństwo niepokrycia poniesionych kosztów w trakcie realizacji umów wówczas stosują tzw. metodę zysku zerowego.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane o realizowanych kontraktach:

	<u>Stan na 30.06.2018</u>	<u>Stan na 31.12.2017</u>
Ujęte w rachunku zysków i strat przychody, w tym:		
	12 001	85 300
- przychody zafakturowane	-1 689	85 367
- przychody szacowane na podstawie stopnia zaawansowania		-67
	<u>Stan na 30.06.2018</u>	<u>Stan na 31.12.2017</u>
Wycena otwartych kontraktów na dzień bilansowy (narastająco):		
Przychody narastająco (wyliczone metodą stopnia zaawansowania)	58 125	84 896
Koszty poniesione (w tym ujęte rezerwy na straty)	57 544	83 044
Należności z tytułu wyceny kontraktów	1 281	4 829
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	0	0

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

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

Grupa nie pobierała zaliczek od klientów na realizowane kontrakty grupa.

Podwykonawcom realizującym kontrakty zatrzymywane są kaucje na ewentualne naprawy gwarancyjne. Kwota zatrzymanych kaucji na dzień 30.06.2018 r. wynosi łącznie 13 604 tys. zł.

Nota 12. Pozostałe aktywa niefinansowe

	<u>Stan na 30.06.2018</u>	<u>Stan na 31.12.2017</u>
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
koszty ubezpieczeń	224	608
pozostałe koszty	1 549	2 859
Zaliczki przekazane na zakup materiałów i towarów	0	0
	<u>1 773</u>	<u>3 467</u>

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

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 30.06.2018</u>	<u>Stan na 31.12.2017</u>
---------------------------	---------------------------

Środki pieniężne w kasie	0	4
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	4 841	6 563
rachunki bieżące w PLN	2 636	2 254
rachunki bankowe walutowe	57	132
rachunki lokat bankowych	2 148	4 177
	4 841	6 567
w tym w ograniczonej możliwości dysponowania	2 148	4 177

Nota 14. Kapitał podstawowy jednostki dominującej

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej
A	na okaziciela	1 500 000	1 500 000,00
B	na okaziciela	207 548	207 548,00
C	na okaziciela	500 000	500 000,00
D	na okaziciela	1 850 000	1 850 000,00
E	na okaziciela	450 000	450 000,00
F	na okaziciela	1 000 000	1 000 000,00
H	na okaziciela	1 376 887	1 376 887,00
PP01	na okaziciela	31 160	31 160,00
PZ01	na okaziciela	134 487	134 487,00
I	na okaziciela	2 500 000	2 500 000,00
J	na okaziciela	25 000	25 000,00
K	na okaziciela	300 000	300 000,00
K	na okaziciela	250 000	250 000,00
K	na okaziciela	250 000	250 000,00
L	na okaziciela	30 000 000	30 000 000,00
Liczba akcji razem		40 375 082	
Kapitał zakładowy, razem			40 375 082,00

Wartość nominalna jednej akcji = 1 zł

Kapitał zakładowy jednostki dominującej na 30 czerwca 2018 roku wynosił 40.375.082,00 zł i dzielił się na 40.375.082 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 PLN.

Żadne z akcji wyemitowanych przez jednostkę dominującą nie są uprzywilejowane.

Nota 15. Strata przypadająca na jedną akcję

Strata na jedną akcję

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

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
Zysk/Strata wykorzystana do obliczenia podstawowej i rozwodnionej straty przypadającej na jedną akcję (w tys. zł)	-13 102	-76 188
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia straty podstawowej i rozwodnionej na jedną akcję (w tys)	40 375	40 375
Zysk/Strata na akcję podstawowa i rozwodniona (w tys. zł)	-0,32	-1,89

Wartość wypłaconej przez Qumak S.A. dywidendy na jedną akcję

- -

Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Zarówno w I półroczu 2018 jak i w 2017 roku Grupa nie wypłacała dywidendy.

Nota 16. Pozostałe kapitały

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

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
Pozostałe kapitały - wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	151	165
Pozostałe kapitały - podatek odroczony dotyczący wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-56	-56
podatek odroczony dotyczący wyceny aktywów finansowych		
Korekta kapitału własnego o stan poszczególnych pozycji kapitału własnego jednostki zależnej	747	0
	842	109

Nota 17. Zyski zatrzymane

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
Wynik bieżącego okresu	-13 102	-76 188
Zysk z lat ubiegłych	-110 547	-34 359
Pozostałe całkowite dochody	3 987	0
	-119 662	-110 547

Nota 18. Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
Otrzymane pożyczki	3 285	4 943
Zobowiązanie z tytułu faktoringu	0	0
	3 285	4 943
w tym:		
długoterminowe	3 150	2 513
krótkoterminowe	135	2 430

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 2018 roku.

Zobowiązanie	Kwota	w tym krótkoterminowe	Termin spłaty	Oprocentowanie
Pożyczki	3 285	135	9-12 miesięcy	Stałe od 0 do 3,6%
Zobowiązania z tytułu faktoringu	0	0	90-120 dni	Zmienne, oparte na Wibor 1M powiększony o marżę powiększony o marżę

Zobowiązania z tytułu pożyczek i umów faktoringowych na dzień 31.12.2017

Zobowiązanie	Kwota	w tym krótkoterminowe	Termin spłaty	Oprocentowanie
Pożyczki	4 943	2 430	9-12 miesięcy	Stałe od 0 do 3,6%
Zobowiązania z tytułu faktoringu	0	0	90-120 dni	Zmienne, oparte na Wibor 1M powiększony o marżę powiększony o marżę

Terminy udostępniania linii kredytowych jakimi Spółka dysponowała na podstawie trwających umów finansowania zewnętrznego jakie spółka ma zawarte wygasły z końcem maja 2017 r. Obecnie Spółka nie dysponuje możliwością korzystania z aktywnego finansowania w ramach tych umów, utrzymywane są jedynie gwarancje udzielone uprzednio.

Umowa kredytowa zawarta z BNP Paribas Polska S.A. (Umowa wielocelowej linii kredytowej z dnia 13 października 2010 r.)
Dzień ostatecznej spłaty limitu: do dnia 22 października 2025 r.

Wartość aktywnych gwarancji wynosi 4,9 mln zł na 30 czerwca 2018 r. (na dzień 30 czerwca 2017 r. wynosiła 9,9 mln zł).

Umowa o limit wierzytelności z Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z dnia 28 maja 2014 r.

Dzień ostatecznej spłaty limitu: 30 maja 2025 r.

Wartość aktywnych gwarancji wynosi 4,3 mln zł na 30 czerwca 2018 r. (na dzień 30 czerwca 2017 r. wynosiła 4,6 mln zł).

Nota 19. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	<u>Stan na 30.06.2018</u>	<u>Stan na 31.12.2017</u>
Zobowiązania handlowe	55 214	65 765
Zobowiązania pozostałe, w tym:	22 474	29 615
Kaucje gwarancyjne	13 604	13 643
Zobowiązania z tytułu VAT	1 294	7 978
Zobowiązania z tytułu ZUS	6 125	6 166
Zobowiązania z tytułu PIT	584	683
Pozostałe zobowiązania	0	0
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe	77 688	95 380
w tym:		
długoterminowe	13 951	14 551
krótkoterminowe	63 737	80 829

Nota 20. Rezerwy

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

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

	<u>Stan na 30.06.2018</u>	<u>Stan na 31.12.2017</u>
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	3 098	2 513
Rezerwy na premie i inne świadczenia krótkoterminowe	1 721	1 202
Rezerwy na odprawy emerytalne	403	403
Rezerwy na odprawy pośmiertne	175	175
	5 397	4 293
w tym:		
długoterminowe	558	558
krótkoterminowe	4 839	3 735

Pozostałe rezerwy

	<u>Stan na 30.06.2018</u>	<u>Stan na 31.12.2017</u>
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	24 007	26 882
Inne	9 560	10 781
	33 566	37 663
w tym:		

długoterminowe	24 007	25 606
krótkoterminowe	9 560	12 056

Nota 21. Przychody przyszłych okresów

	<u>Stan na 30.06.2018</u>	<u>Stan na 31.12.2017</u>
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu realizowanych usług (głównie usługi serwisowe)	1 832	3 482
Dotacje z funduszy UE na realizację projektu	2 563	2 563
	4 395	6 045
w tym:		
długoterminowe	0	0
krótkoterminowe	4 395	6 045

Nota 22. Zarządzanie kapitałem

W prezentowanym okresie Grupa finansowała swoją działalność z należności od kontrahentów.

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.

Wyczenia powyższych wskaźników znajdują się w punkcie *Komentarz Zarządu do wyników finansowych Grupy po I półroczu 2018 roku* niniejszego Raportu

Nota 23. Instrumenty finansowe

Kategorie instrumentów finansowych

Poszczególne rodzaje instrumentów finansowych opisano w tabeli poniżej.

	<u>Stan na 30.06.2018</u>	<u>Stan na 31.12.2017</u>
Aktywa finansowe		
Wyceniane do wartości godziwej przez wynik	47	60
Należności i pożyczki	31 318	54 976
Dostępne do sprzedaży	152	372
Śr. pień. i ich ekwiwalenty	4 841	6 567
Razem	36 358	61 975
	<u>Stan na 30.06.2018</u>	<u>Stan na 31.12.2017</u>
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	67 022	85 772
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
Pożyczki i kredyty bankowe	3 285	4 943
Zobowiązania handlowe	63 737	80 829
Razem	67 022	85 772

Aktywa finansowe wyceniane do 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.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

Nota 24. Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym opisano w sprawozdaniu rocznym za rok 2017 opublikowanym w dniu 27 kwietnia 2018 roku. W stosunku do opisanych w sprawozdaniu za 2017 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 dziale III punkcie 4 *Skład Grupy Kapitałowej Qumak* niniejszego Raportu.

Qumak S.A. jako podmiot Grupy dominujący na dzień bilansowy posiadał pięć podmiotów zależnych : STAR ITS Sp. z o.o. , SKYLAR Sp. z o.o., Qumak Professional Services Sp. z o.o., Qumak Engineering Sp. z o.o. w organizacji, Qumak ICT Sp. z o.o. w organizacji, przy czym spółki w organizacji nie rozpoczęły działalności gospodarczej.

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,
- transakcje finansowe

Wartość wzajemnych transakcji w okresie 01.01 – 30.06.2018 przedstawia się następująco:

Nazwa jednostki	Star ITS	MAE	Skylar	Qumak Professional Services	Razem
Zakup usług w ramach realizowanych kontraktów	-	1 080	-	19 939	21 019
Wynajem środków trwałych oraz sprzedaż pozostałych usług	5	427	5	1 299	1 735
Objęcie/opłacenie udziałów	-	-	-	-	-
Stan należności	6	-	185	3 169	3 360
Wpłacone zaliczki	-	-	-	-	-
Stan zobowiązań	-	-	2	4 786	4 788
Saldo Cashpool	1 215	0	900	-	2 115
Udzielona pożyczka	-	-	-	2718	2718

Wartość wzajemnych transakcji w okresie 01.01 – 30.06.2017 przedstawia się następująco:

nazwa jednostki	Star ITS	MAE	Skylar	Qumak Professional Services	Razem
Zakup usług w ramach realizowanych kontraktów	75	3 932	360	-	4 367
Wynajem środków trwałych oraz sprzedaż pozostałych usług	-	-	-	-	-

Objęcie/opłacenie udziałów	-	-	-	-	-
Stan należności	-	15	5	-	20
Wpłacone zaliczki	-	-	-	-	-
Stan zobowiązań	111	223	-	-	334
Saldo Cashpool	1 230	868	-	-	2 098

Powyższe transakcje zostały wyeliminowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Nota 26. Zobowiązania i aktywa warunkowe

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 30.06.2018	stan na 31.12.2017
gwarancje dobrego wykonania robót	12 269	16 785
gwarancje usunięcia wad i usterek	32 909	33 963
gwarancje wadialne	-	842
gwarancje najemcy	146	817
gwarancje razem	45 324	52 407
w tym gwarancje bankowe:	4 286	10 174

Nota 27. Sprawy sądowe

Obecnie toczą się przed sądem, organem arbitrażowym lub organem administracji państwowej postępowania w których Spółka dominująca Qumak S.A. jest stroną o łącznej wartości:

- w zakresie zobowiązań: 4 579 tys. zł
- w zakresie należności: 49 628 tys. zł

Informacje dotyczące największych postępowań w zakresie zobowiązań i należności Qumak S.A.

Postępowania sądowe z powództwa Gminy Bielsko - Biała Bielsko-Bialski Ośrodek Sportu i Rekreacji o zapłatę kar umownych

- powód: Gmina Bielsko - Biała Bielsko-Bialski Ośrodek Sportu i Rekreacji
- pozwany: Qumak S.A.
- Data złożenia pozwu: 22 czerwca 2018 r.
- Wartość przedmiotu sporu: 1 206 607,5 zł
- Sąd Okręgowy w Katowicach, XIV Wydział Gospodarczy

Spółka Qumak S.A. na podstawie umowy zawartej 23 marca 2015 roku realizowała umowę na wykonanie robót w zakresie wykonania instalacji słaboprądowych dla Stadionu Miejskiego w Bielsku-Białej. Roszczenie dotyczy zapłaty kary umownej za zwłokę w usuwaniu wad na kwotę 1 206 607,5 zł wraz z powództwem o zabezpieczenie roszczenia.

Spółka wniosła odpowiedź na pozew, podjęła również rozmowy ugodowe z zamawiającym oraz wniesiono sprzeciw wobec zabezpieczenia części dochodzonej kwoty.

Postępowania sądowe przeciwko IMGW i KZGW o zapłatę wynagrodzenia

- Powód: Qumak S.A.
- Pozwany: Instytut Meteorologii i Gospodarki Wodnej - Państwowy Instytut Badawczy oraz Skarb Państwa - Prezes Krajowego Zarządu Gospodarki Wodnej Krajowy Zarząd Gospodarki Wodnej (obecnie Wody Polskie)
- Data złożenia pozwu: 11 października 2016 r.
- Wartość przedmiotu sporu: 29 591 747 zł
- Sąd Okręgowy w Warszawie, XXVI Wydział Gospodarczy

Qumak zawarł z Pozwanymi w dniu 29 sierpnia 2013 r. Umowę, której przedmiotem było wdrożenie Systemu ISOK. Zakres wdrożenia obejmował sporządzenie dokumentacji projektowej, dostarczenie sprzętu oraz wykonanie i wdrożenie Systemu ISOK. Prace w ramach Umowy zostały podzielone na 5 Etapów.

Pozwani odebrali od Qumak Etapy od 1 do 4 Umowy. Odbiór Etapu 4 Umowy zakończył się 14 grudnia 2015 r. Qumak przystąpił do wykonywania Etapu 5 Umowy.

W dniu 28 czerwca 2016 r. Pozwani niespodziewanie doręczyli Qumak pismo zatytułowane "oświadczenie o odstąpieniu od Umowy". Podstawą złożenia oświadczenia wskazaną przez Pozwanych w jego treści była zwłoka Qumak w wykonywaniu Umowy.

Z uwagi na wcześniejsze odroczenie terminu wykonania Umowy do 30 września 2016 r. oraz gotowość do rozpoczęcia procedur odbiorowych Systemu ISOK Qumak nie uznał przedmiotowego oświadczenia za skuteczne i wezwał Pozwanych do odbioru przedmiotu świadczenia, tj. wykonanego Systemu ISOK. Pozwani odmówili przystąpienia do procedur odbiorowych oraz podjęli nieudaną próbę udzielenia zamówienia z wolnej ręki na dokończenie wykonywania Umowy innemu podmiotowi.

W dniu 11 października 2016 r. Spółka złożyła w Sądzie Okręgowym w Warszawie pozew o zapłatę na podstawie art. 639 k.c. przez IMGW i KZGW na rzecz Spółki kwoty 29.591,7 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi, z tytułu wynagrodzenia za wykonanie Systemu ISOK.

Strony ustaliły treść ugody dot. kontynuacji realizacji projektu ISOK. Obecnie trwa uzyskiwanie zgód i akceptacji instytucji nadzorujących strony, a do zawarcia ugody nie doszło w terminie zapowiedzianym w podpisanym w dniu 29 grudnia 2017 r. liście intencyjnym w przedmiocie prowadzenia negocjacji ugodowych, w którym Strony wyraziły intencję zawarcia Ugody w ramach postępowania sądowego do dnia 31 stycznia 2018 r.

W dniu 5 września 2018 r. do Spółki wpłynęło pismo od Państwowego Gospodarstwa Wodnego Wody Polskie (następca prawny Krajowego Zarządu Gospodarki Wodnej) (dalej jako „PGW Wody Polskie” lub „Zamawiający”), w którym Zamawiający poinformował, że realizacja projektu ugody, o treści ustalonej w dniu 29.12.2017 r. nie jest obecnie możliwa ze względu na upływ czasu od momentu uzgodnienia treści projektu ugody oraz niezgodność projektu ugody z przepisami ustawy prawo zamówień publicznych (art. 144 ust. 1 pzp). Zawarcie ugody w projektowanym kształcie wiązałoby się ze zmianą treści Umowy w stosunku do dokumentacji przetargowej, co w ocenie Zamawiającego nie jest możliwe.

Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej nie są stroną postępowań sądowych ani administracyjnych.

Nota 28. Zdarzenia po dacie bilansowej

Po dacie bilansowej wystąpiły następujące zdarzenia mogące mieć wpływ lub istotne znaczenie dla oceny sytuacji majątkowej, finansowej Spółki i Grupy.

Otrzymał pismo od Państwowego Gospodarstwa Wodnego Wody Polskie odnoszące się do ugody ws. ISOK

W dniu 5 września 2018 r. do Spółki wpłynęło pismo od Państwowego Gospodarstwa Wodnego Wody Polskie (następca prawny Krajowego Zarządu Gospodarki Wodnej) (dalej jako „PGW Wody Polskie” lub „Zamawiający”), w którym Zamawiający poinformował, że realizacja projektu ugody, o treści ustalonej w dniu 29.12.2017 r. nie jest obecnie możliwa ze względu na upływ czasu od momentu uzgodnienia treści projektu ugody oraz niezgodność projektu ugody z przepisami ustawy prawo zamówień publicznych (art. 144 ust. 1 pzp). Zawarcie ugody w projektowanym kształcie wiązałoby się ze zmianą treści Umowy w stosunku do dokumentacji przetargowej, co w ocenie Zamawiającego nie jest możliwe.

Zarząd Spółki wskazuje, iż treść ugody zatwierdzona przez Strony w dniu 29.12.2017r została wypracowana przy udziale reprezentacji prawnej każdej ze Stron, w tym jednej z renomowanych kancelarii prawnych specjalizującej się w prawie zamówień publicznych. Ponadto, w trakcie wymiany korespondencji prowadzonej między Stronami od dnia uzgodnienia treści ugody Spółka wielokrotnie podnosiła ryzyko wykonalności projektu związane z upływającym czasem. Również w ocenie Spółki realizacja projektu w uzgodnionym kształcie i w wymaganym przez Zamawiającego terminie 28.02.2019r. nie jest już obecnie możliwa, pomimo prac w ramach realizacji postanowień ugody prowadzonych wspólnie z Zamawiającym w 1 i 2 kwartale 2018r.

Jednocześnie, Zamawiający wyraził w piśmie potrzebę zakończenia sporu zaistniałego pomiędzy Stronami, nie przedstawił jednak propozycji jego zakończenia.

Zarząd Spółki, na podstawie dokumentów dostępnych na stronie internetowej Komitetu Rady Ministrów do spraw Cyfryzacji, może spodziewać się iż zakończenie sporu nastąpi w drodze negocjacji ugody w wersji tylko finansowej, w wyniku rozliczenia wzajemnych roszczeń.

Potwierdzenie zawarcia ugody w projekcie ISOK jest jednym z czynników wskazywanych w drugim liście intencyjnym zawartym z Euvic Sp. z o.o. i Wspólnikami Euvic w dniu 4 kwietnia 2018 r. jako okoliczność mogąca mieć wpływ na warunki transakcji, o czym informowano raportem bieżącym nr 11/2018.

W ocenie Zarządu Spółki stanowisko Zamawiającego wyrażone w piśmie wskazuje na intencję ugodowego zakończenia sporu.

Podjęcie uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na NWZ w dn. 4 września 2018 r.

W dniu 4 września 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki podjęło uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii M z jednoczesnym wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości oraz poprzez emisję akcji serii N z jednoczesnym wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, ubiegania się o dopuszczenie akcji serii M i akcji serii N do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji, a także w sprawie zmiany Statutu Spółki, zgodną z następującymi założeniami przewidującymi podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 40.375.082,00 zł do kwoty 275.122.426,00 zł, tj. o kwotę 234.747.344,00 zł w drodze emisji:

- (i) 35.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, które zostaną zaoferowane do objęcia imiennie oznaczonym adresatom, zgodnie z art. 431 § 2 pkt. 1) KSH, tj. w drodze subskrypcji prywatnej w zamian za wniesienie wkładu pieniężnego, a także
- (ii) 199.747.344 akcji zwykłych na okaziciela serii N, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, które zostaną zaoferowane do objęcia imiennie oznaczonym adresatom, zgodnie z art. 431 § 2 pkt. 1) KSH, tj. w drodze subskrypcji prywatnej w zamian za wniesienie wkładu niepieniężnego w postaci 100%, tj. wszystkich udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą EUVIC spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gliwicach”).

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło również uchwałę w przedmiocie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości lub w części pozwalającą na przeprowadzenie emisji 15.000.000 sztuk akcji w okresie do 30 czerwca 2019 r.

Zawarcie umowy istotnej z zakresu zarządzania tożsamością

W dniu 18 lipca 2018 r. doszło do podpisania przez Spółkę Qumak S.A. umowy z dużą spółką działającą w sektorze elektroenergetycznym na dostawę i wdrożenie przez Spółkę jednolitego systemu zarządzania tożsamością użytkowników (IdM – Identity Management) w ramach grupy kapitałowej Zamawiającego, wraz ze świadczeniem usług dodatkowego wsparcia w zakresie utrzymania systemu w okresie 36 miesięcy po wdrożeniu (rozszerzona gwarancja). Wynagrodzenie z tytułu wykonania przedmiotu umowy wynosi 5 110 759,96 zł brutto.

Otrzymańie od T-Mobile Polska wezwania do zapłaty

W dniu 18 lipca 2018 r. do Spółki wpłynęło wezwanie do zapłaty od T-Mobile Polska S.A. (dalej jako T-Mobile) na kwotę 2.687.942,70 zł

Podstawą żądania zapłaty ww. kwoty, wskazaną w żądaniu jest nienależyte wykonanie umowy poprzez niezrealizowanie w terminie zamówień wskazanych w wezwaniu, składanych na podstawie umowy ramowej zawartej z T-Mobile 21 lipca 2015r. (dalej Umowa ramowa”). Wezwanie dotyczy dwóch zamówień na dostawę sprzętu i akcesoriów, złożonych przez T-Mobile i zrealizowanych przez Spółkę w 2016 roku.

Spółka nadal współpracuje z T-Mobile w ramach wspomnianej wyżej Umowy, wykonując składane zamówienia. W związku z nieterminowym regulowaniem płatności przez T-Mobile wynikających ze zrealizowanych zamówień, Spółka w dniu 12 lipca 2018 r. skierowała do T-Mobile wezwanie do zapłaty na kwotę 2.156.758,26 zł.

Kolejno w dniu 27 sierpnia 2018 r. do Spółki wpłynęło oświadczenie o dokonanej przez T-Mobile Polska S.A. kompensacie wierzytelności T-Mobile w kwocie 2 159 608,17 zł z tytułu części kary umownej za nieterminową realizację zamówień z wierzytelnościami Qumak względem T-Mobile na kwotę 2 159 608,17 zł z tytułu realizacji zamówień w ramach Umowy Ramowej (przy czym wierzytelność T-Mobile pierwotnie wskazana była w kwocie 2 687 942,70 zł, a objęta oświadczeniem o w/w potrąceniu została przez T-Mobile skorygowana i pomniejszona do kwoty 2 382 640,91 zł).

Spółka informuje, że po analizie dokumentacji związanej z roszczeniem, kwestionuje nałożoną na Spółkę karę umowną co do zasady oraz wysokości. W tym kontekście Spółka kwestionuje również skuteczność dokonanego potrącenia, oraz będzie podejmowała stosowne kroki prawne w tej sprawie.

Zawarcie umowy pożyczki przez spółkę zależną Qumak Professional Services Sp. z o.o

W dniu 27 lipca 2018 r. doszło do zawarcia umowy pożyczki pomiędzy Qumak Professional Services Sp. z o.o. - spółka zależną z Grupy Kapitałowej Qumak) jako pożyczkobiorcą a Euvic Sp. z o.o. jako pożyczkodawcą.

Pożyczka została udzielona na następujących warunkach:

- kwota pożyczki: do 2.800.000,00 zł, (przekazywana w transzach na zasadach ustalonych w umowie),
- oprocentowanie w wysokości 10% w stosunku rocznym,
- zwrot pożyczki powinien nastąpić w terminie do dnia 31 grudnia 2018 roku.

Zabezpieczeniem pożyczki będzie złożenie przez Qumak Professional Services w formie aktu notarialnego oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 3.080.000,00 złotych.

Pożyczka została zaciągnięta z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej Qumak Professional Services. Pożyczka została spłacona do dnia publikacji raportu półrocznego.

Otrzymanie oświadczenia o odstąpieniu od umowy przez Instytut Meteorologii i Gospodarki Wodnej – Państwowy Instytut Badawczy

W dniu 26 lipca 2018 r. do Spółki wpłynęło oświadczenie, w którym Instytut Meteorologii i Gospodarki Wodnej – Państwowy Instytut Badawczy (dalej jako Zamawiający) odstępuje od Umowy na wykonanie zadania polegającego na zaprojektowaniu i budowę pod klucz stacji radaru stacji meteorologicznego na Górze Św. Anny.

Umowa o której mowa powyżej została zawarta w dniu 30 czerwca 2014 r., pomiędzy Instytutem Meteorologii i Gospodarki Wodnej – Państwowym Instytutem Badawczym a konsorcjum w składzie Qumak S.A. (w roli lidera) i Zakład Techniczno-Budowlany POLBAU Sp. z o.o. (dalej łącznie jako Wykonawca). Za wykonanie zadania Wykonawca miał otrzymać wynagrodzenie w kwocie brutto 15.366.905,30 zł. O zawarciu niniejszej Umowy Spółka informowała raportem bieżącym nr 36/2014 z dnia 30 czerwca 2014 roku.

Jako przyczynę odstąpienia od Umowy z winy Wykonawcy Zamawiający podał niewykonanie obowiązków umownych w zakresie zapewnienia zabezpieczenia prawidłowego wykonania Umowy, pomimo wyznaczenia dodatkowego terminu do jego przedstawienia.

Zarząd stoi na stanowisku, że odstąpienie jest nieskuteczne. Podstawa odstąpienia wskazana przez Zamawiającego o nieprzedłożeniu zabezpieczenia należytego wykonania Umowy jest okolicznością leżącą wyłącznie po stronie Zamawiającego.

Przedmiotowa Umowa nie może być zrealizowana od ponad 4 lat, tj. momentu jej zawarcia w dn. 30.06.2014 r. z powodu braku pozwolenia na budowę. Zamawiający nie uzyskał do tej pory decyzji o środowiskowych uwarunkowaniach, niezbędnej do dalszej realizacji Umowy. W związku z tym nie jest także możliwe określenie daty końcowej realizacji i zawarcie aneksu do Umowy, a w konsekwencji przedłożenie przez Wykonawcę aneksu do gwarancji ubezpieczeniowej na zabezpieczenie należytego wykonania Umowy.

Mimo wezwań do przedłożenia wskazanej powyżej decyzji środowiskowej Zamawiający nie odpowiedział na żaden z wniosków Wykonawcy dotyczących brakującej decyzji. Wobec tego odstąpienie od Umowy przez Zamawiającego z winy Spółki Zarząd traktuje jako nieskuteczne.

Kolejno, w dniu 16 sierpnia 2018 r. Spółka odstąpiła od Umowy, w części niewykonanej do dnia odstąpienia z winy Zamawiającego.

Odstąpienie nastąpiło w związku z wezwaniem wystosowanym przez Spółkę w dniu 4 czerwca 2018 roku do przedłożenia Wykonawcy w terminie 60 dni aktualnej, wydanej przez właściwy organ i obejmującej wszystkie działki, na których realizowana jest Umowa, decyzji o środowiskowych uwarunkowaniach pod rygorem odstąpienia od Umowy, oraz bezskutecznym upływem tego terminu.

Spółka do chwili odstąpienia zrealizowała ww. Umowę w zakresie etapu 1 oraz etapu 4 za co otrzymała wynagrodzenie w łącznej kwocie 4.775.214,46 zł brutto (3.882.288,18 zł netto). Należności z tytułu wykonanych prac zostały w całości uregulowane przez Zamawiającego w roku 2014. Po tym terminie Spółka nie poniosła dodatkowych kosztów z tytułu realizacji ww. Umowy, które byłyby nierozliczone.

Przeniesienie praw i obowiązków z tytułu realizacji przez Qumak S.A. ramowej umowy o świadczenie usług outsourcingowych na dedykowaną spółkę zależną

W dniu 8 sierpnia 2018 r. doszło do podpisania porozumienia trójstronnego pomiędzy: Orange Polska S.A., Qumak Professional Services Sp. z o.o. oraz Qumak S.A., na podstawie którego dojdzie do przeniesienia całości praw i obowiązków z tytułu realizacji umowy ramowej o świadczenie usług (wraz z aneksami), (dalej „Umowa”) zawartej w 2012 roku pomiędzy Qumak S.A. a Orange Polska S.A. (wcześniej Polska Telefonia Komórkowa – Centertel Sp. z o.o.) z Qumak S.A. na Qumak Professional Services Sp. z o.o.

Przeniesienie praw i obowiązków nastąpi z dniem 1 września 2018 r. Pozostałe istotne warunki Umowy nie ulegną zmianie.

Przedmiotem Umowy jest świadczenie usług outsourcingu rozliczanych w oparciu o zamówienia składane przez podmioty wchodzące w skład Grupy Orange. Umowa jest zawarta na czas nieokreślony.

Wartość świadczeń wynikających z tytułu usług outsourcingu świadczonych podmiotom wchodzącym w skład Grupy Orange na podstawie ww. Umowy w dotychczasowym okresie jej trwania wynosiła ok. 15 mln zł w skali roku.

Zawarcie porozumienia, o którym mowa powyżej, stanowi realizację działań reorganizacyjnych w Grupie Kapitałowej Qumak S.A., zapowiedzianych w Planie naprawczym przyjętym i opublikowanym przez Spółkę w dniu 8 listopada 2017 r., a polegających na wydzieleniu części działalności Qumak S.A. do odrębnych spółek córek, co docelowo wpłynie pozytywnie na efektywność działalności oraz ułatwi zarządzanie operacyjne. Spółka Qumak posiada obecnie 100% udziałów w ww. spółce Qumak Professional Services Sp. z o.o. Przeniesienie

praw i obowiązków z tytułu usług świadczonych na podstawie Umowy nie wpłynę na sytuację finansową Grupy Kapitałowej Qumak S.A. na poziomie skonsolidowanym: obniżeniu ulegną przychody oraz wynik Spółki, wzrosną natomiast przychody oraz wynik spółki zależnej Qumak Professional Services Sp. z o.o. Wzrost ten będzie odpowiedni do obecnej sytuacji, w której Qumak Professional Services Sp. z o.o. realizuje tą umowę jako podwykonawca Qumak S.A.

Zawarcie aneksu do umowy konsorcjum z Engave Services Sp. z o.o. określającego wynagrodzenie w ramach realizacji kontraktu dla Narodowego Funduszu Zdrowia

W dniu 9 sierpnia 2018 r. doszło do podpisania aneksu nr 1 (dalej jako „Aneks”) do umowy konsorcjum zawartej z Engave Services Sp. z o.o. określającego wynagrodzenie stron z tytułu wykonania przedmiotu umowy, co do realizacji którego strony zawarły umowę.

Umowa konsorcjum została zawarta między Engave Services Sp. z o.o. (Lider konsorcjum) a Qumak S.A. (dalej jako „Strony”) w dniu 20 lutego 2018 r. i jej przedmiotem było współdziałanie Stron mające na celu doprowadzenie do złożenia oferty w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego prowadzonego przez Narodowy Fundusz Zdrowia w trybie przetargu nieograniczonego, którego przedmiotem jest dostawa 4 sztuk serwerów bazodanowych dla Narodowego Funduszu Zdrowia, a w przypadku wyboru oferty jako najkorzystniejszej – realizacja zamówienia wynikającego z rozstrzygnięcia tegoż przetargu.

W wyniku wyboru oferty konsorcjum jako najkorzystniejszej, w dniu 26 czerwca 2018 r. Lider konsorcjum zawarł umowę z Narodowym Funduszem Zdrowia na dostawę 4 sztuk serwerów (dalej jako „Zamówienie”). W umowie określono łączne wynagrodzenie za realizację przedmiotu umowy w wysokości 11.057.700 zł brutto oraz termin realizacji Zamówienia, którego wykonanie ma nastąpić w terminie 7 tygodni od dnia zawarcia umowy.

Kolejno, w zawartym Aneksie do umowy konsorcjum Strony dookreśliły wzajemne prawa, obowiązki i odpowiedzialność Stron oraz doprecyzowano przysługujące im z tytułu realizacji Zamówienia wynagrodzenie, a także zobowiązano się wspólnie zrealizować Zamówienie.

Z tytułu realizacji Zamówienia Spółka otrzyma wynagrodzenie w kwocie 8.395.977,54 zł brutto.

W Aneksie ustalono odpowiedzialność z tytułu niezrealizowania zakresów przypisanym poszczególnym konsorcjantom, ustalając ją maksymalnie do wysokości wynagrodzenia każdego z konsorcjantów.

Otrzymanie od Skarbu Państwa – 2 Regionalnej Bazy Logistycznej – wezwania do zapłaty w związku z rozliczeniem Kontraktu

W dniu 28 sierpnia 2018 r. do Spółki wpłynęło wezwanie Skarbu Państwa – 2 Regionalnej Bazy Logistycznej (dalej jako „Zamawiający”) do zapłaty kary umownej w kwocie 3 131 429,79 zł z tytułu opóźnienia w realizacji umowy z dnia 21.11.2016 roku, której przedmiotem było zaprojektowanie, dostarczenie, zainstalowanie i uruchomienie operacyjne lotniskowych automatycznych systemów pomiarów meteorologicznych (AWOS) na określonych w umowie lotniskach wojskowych oraz systemu monitorowania AWOS (dalej „Kontrakt”).

Realizacji Kontraktu została zakończona i potwierdzona podpisaniem przez Zamawiającego bezusterkowego protokołu odbioru końcowego Kontraktu, w związku z czym Spółka w dniu 24.08.2018 r. wystawiła fakturę z tego tytułu na pełną kwotę wynagrodzenia: 12 729 389,38 zł netto (15 657 148, 94 zł brutto).

Wezwanie do zapłaty, o którym mowa powyżej przewiduje termin zapłaty kary umownej do dnia 29.08.2018 r. pod rygorem jej potrącenia z wynagrodzenia przysługującego Spółce. Ze względu na krótki termin zapłaty Spółka spodziewa się, że kara umowna zostanie potrącona przez Zamawiającego z wynagrodzenia przysługującego Qumak.

Jednocześnie Spółka w ramach Kontraktu na zlecenie Zamawiającego realizuje obecnie zamówienie opcjonalne na wykonanie systemu AWOS na kolejnym lotnisku o wartości 1 270 218,19 zł netto (1 562 368,37 zł brutto) z terminem realizacji 13 miesięcy.

Qumak w raporcie rocznym za 2017 rok, jak i w raporcie za I kwartał 2018 roku uwzględnił w swoich wynikach ryzyko naliczenia kary w wysokości oszacowanej na 2,5 mln zł dokonując odpowiedniego zmniejszenia przychodów Spółki z w/w Kontraktu.

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 następnym okresie sprawozdawczym dotyczące głównie następujących obszarów:

(a) Okresy ekonomicznego użytkowania wartości niematerialnych oraz środków trwałych

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

(b) Rezerwy na świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia

W zakresie świadczeń pracowniczych, Grupa nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Grupa nie posiada także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez Grupę lub przez fundusze zewnętrzne. Koszty świadczeń pracowniczych obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami oraz koszty świadczeń emerytalnych (odprawa emerytalna) wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami prawa pracy, po okresie zatrudnienia. Rezerwy na odprawę emerytalną szacowane są metodą aktuarialną, której zastosowanie wymaga przyjęcia licznych założeń, które mogą ulegać znaczącym zmianom wpływając na wysokość ujmowanych kosztów świadczeń pracowniczych. Wartości tych rezerw zostały przedstawione w nocie 20. Jednym z podstawowych założeń dla ustalenia wysokości rezerwy jest stopa procentowa służąca do dyskonta.

(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 nocie 6. Grupa podchodzi ostrożnie do aktywów z tytułu podatku odroczonego i nie tworzy ich, jeśli nie ma wysokiego prawdopodobieństwa jego realizacji w najbliższej przyszłości.

(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.

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.

Nota 30. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Czynnikami identyfikowanymi jako negatywne w niniejszym sprawozdaniu są:

- Wysoka strata netto w roku obrotowym za rok 2017 r. w wysokości 76,2 mln PLN
- Wystąpienie wysokiej straty skumulowanej w jednostkowym bilansie sporządzonym na dzień 30.06.2018 w wysokości 115,63 mln PLN
- Spadek przychodów ze sprzedaży, w jednostkowym RZiS za okres I-VI 2018 w stosunku do I-VI 2017 który wyniósł ok. 63%. Wynika on głównie ze zmniejszenia możliwości pozyskiwania nowych kontraktów oraz środków finansowych na obsługę realizacji kontraktów.
- Ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres I-VI 2018 r. o wartości -3,78 mln PLN.
- Nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi w jednostkowym bilansie o 28,56 mln PLN

Niemniej jednak zdaniem Zarządu opisane niżej okoliczności uzasadniają przyjęcie przez spółkę zasady kontynuacji działalności w kolejnych 12 miesiącach, pod warunkiem dojścia do skutku opisanej niżej transakcji z Euvic.

Obecnie Spółka pozyskuje przychody z realizacji kontraktów w obszarach IT, Inteligentnej Infrastruktury oraz outsourcingu usług IT. Coraz większy udział w przychodach spółki stanowią przychody o charakterze powtarzalnym, zapewniające stały co miesięczny przychód zagwarantowany podpisanymi umowami z klientami (outsourcing usług IT – professional services oraz usługi serwisowe). W okresie I półrocza 2018 już niemal 50% przychodów wygenerowane zostało z działalności outsourcingowej, w porównaniu do 12,3% całości przychodów w

porównywalnym okresie poprzedniego roku 2017. Mimo braku dużych projektów, Spółka w ramach bieżącej działalności pozyskuje nowe kontrakty.

Spółka podjęła kroki w celu zabezpieczenia zapotrzebowania na kapitał obrotowy poprzez podwyższenie kapitału poprzez gotówkową emisję 35.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M oraz emisję 199.747.344 akcji zwykłych na okaziciela serii N przeznaczonych na zamianę na 100% udziałów w spółce Euvic Sp. z o.o. W dniu 4 września 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Qumak S.A. podjęło uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii M z jednoczesnym wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości oraz poprzez emisję akcji serii N z jednoczesnym wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, ubiegania się o dopuszczenie akcji serii M i akcji serii N do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji, a także w sprawie zmiany Statutu Spółki

Działając na podstawie ww. uchwały Spółka zamierza doprowadzić do połączenia potencjałów Qumak oraz Euvic Sp. z o.o. w taki sposób, że wspólnicy Euvic Sp. z o.o. za 100% udziałów Euvic Sp. z o.o. otrzymają 199.747.344 akcji zwykłych Qumak. Są to działania zmierzające do realizacji ustaleń z drugiego listu intencyjnego podpisanego przez Spółkę z Euvic Sp. z o.o. oraz ze wspólnikami Euvic Sp. z o.o. w dniu 4 kwietnia 2018 roku, o którym Spółka informowała raportem bieżącym nr 11/2018 z dnia 4 kwietnia 2018 roku.

Połączenie potencjałów Qumak i Euvic doprowadzić ma do powstania podmiotu będący wiarygodnym i rzetelnym partnerem dla klientów i kontrahentów oferującym dostęp do wykwalifikowanej i efektywnej kosztowo kadry ponad 2.500 profesjonalistów o bardzo szerokim spektrum kompetencji z zakresu IT.

Sfinalizowanie transakcji opisanych w liście intencyjnym stanowi najlepszy scenariusz kontynuacji działalności przez Spółkę. Jest jednocześnie potwierdzeniem potencjału Spółki, która – wsparta strategicznym zaangażowaniem Euvic – z sukcesem zakończy działania naprawcze i ponownie stanie się cennym aktywem w portfelach akcjonariuszy.

Podwyższenie kapitału odbuduje kapitały własne istotnie pomniejszone w wyniku ponoszonej przez spółkę straty operacyjnej w ostatnich latach.

Zarząd podjął szereg działań naprawczych i optymalizujących koszty działalności. Między innymi:

- Przeprowadzono optymalizację struktury zatrudnienia, poprzez dostosowanie zatrudnienia do ilości i zakresu realizowanych projektów oraz wykorzystanie części zasobów w modelu outsourcingowym. Uproszczone w istotny sposób strukturę organizacji, tak aby jasno adresować odpowiedzialność za efektywność poszczególnych obszarów. Koszty zatrudnienia w komórkach administracyjnych spadły w raportowanym okresie spadły o 250 tys. zł /m-c, co da w skali roku oszczędności rzędu ok. 3 mln zł.

- Przeprowadzono działania optymalizujące koszty ogólne i administracyjne w obszarze całej struktury. Plan docelowo zakłada w tym obszarze znaczną redukcję kosztów ogólnego zarządu, administracji i własnych sprzedaży (SG&A). Podjęte działania przyniosą spodziewany efekt w drugim półroczu. Między innymi ograniczono istotnie koszty najmu powierzchni biurowych, osiągając oszczędność ok. 1,5 mln zł w skali roku.

- Przeprowadzono przegląd oferty spółki pod kątem rentowności operacyjnej oraz posiadanych w spółce kompetencji, w wyniku czego podjęto działania zmierzające do likwidacji nierentownych linii biznesowych oraz koncentracji na obszarach najbardziej perspektywicznych i zapewniających stabilny przychód i zysk. W ramach tego procesu zidentyfikowano w spółce kompetencje perspektywiczne, które mogą zostać wydzielone i rozwijane z udziałem finansowania zewnętrznego lub skomercjalizowane.

V. POZOSTAŁE INFORMACJE

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

W okresie pierwszych 6 miesięcy 2018 roku w stosunku do okresu pierwszych 6 miesięcy 2017 roku istotne zmiany w pozycjach przychodów oraz kosztów wystąpiły w zakresie:

- spadek przychodów ze sprzedaży o 91 870 tys. zł wynika z ograniczeniem możliwości finansowania realizacji kapitałochłonnych kontraktów;

- spadek kosztów sprzedaży i kosztów zarządu o kwotę 4 249 tys. zł wynika głównie z przemodelowania organizacji i zmian, mających na celu dopasowanie struktury zatrudnienia do zmieniającej się struktury sprzedaży, oraz wprowadzonych przez grupę inicjatywach oszczędnościowych

- wzrost pozostałych przychodów operacyjnych o kwotę 1 197 tys. zł wynika głównie z przychodów - refaktur.

- spadek kosztów operacyjnych o kwotę 2 440 tys. zł wynika głównie z dokonania w ubiegłym roku przez Spółkę odpisu aktualizującego należności.

W zakresie pozycji bilansowych wg. stanu na dzień 30 czerwca 2018 w stosunku do stanu na 31 grudnia 2017 zanotowane następujące istotne zmiany:

- spadek sumy bilansowej o 34 928 tys. zł wynika ze spadku należności i zobowiązań handlowych, które wynikają z spadku skali działalności jednostki w pierwszym półroczu 2018;

- spadek kapitału własnego o kwotę 10 935 tys. zł wynika głównie z wygenerowanej straty netto w pierwszym półroczu 2018 roku;
- spadek zobowiązań o kwotę 22 431 tys. zł wynika głównie ze spadku zobowiązań handlowych.

2. Wyjaśnienia dotyczące zdarzeń i transakcji istotnych

Informacje zostały opisane w nocie nr 4, 6, 20, 27, i 28 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2018 roku.

3. Objaśnienia dotyczące sezonowości działalności Grupy w prezentowanym okresie

W dotychczasowej działalności Grupy występowała zauważalna sezonowość przychodów ze sprzedaży polegająca na tym, że najwyższe przychody osiągnęto zwykle w kwartale ostatnim (ok. 40% przychodów rocznych), co jest dość powszechne w przedsiębiorstwach działających w branży informatycznej.

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

Na koniec I półrocza 2018 wartość odpisów aktualizujących materiały i towary wynosi 2,8 mln zł

5. Informacja o rezerwach i odpisach

Informacje zostały opisane w nocie nr 20 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2018 roku.

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 istotnych naruszeń umów pożyczek.

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

W prezentowanym okresie Spółka dominująca nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki.

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 2018 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 notuje opóźnienia w realizacji swoich zobowiązań. Dla minimalizacji ryzyk Zarząd Spółki prowadzi intensywne rozmowy ze swoimi wierzycielami w celu dostosowania harmonogramów spłaty zobowiązań do planu działania Spółki w roku 2018 i kolejnych. W tej chwili uzgodnieniami w różnej fazie (od podpisanych porozumień, poprzez uzgodnione i będące w trakcie formalizowania w formie dokumentów, do fazy prowadzenia uzgodnień) objęta jest znaczna część wierzycielności. Istnieje ryzyko, że rozmowy te nie przyniosą oczekiwanych rezultatów a długotrwały brak regulowania zobowiązań może skutkować złożeniem przez wierzycieli pozwów do sądu o nakazy zapłaty i w konsekwencji wszczęciem postępowań komorniczych.

W dniu 22 maja 2018 r. do Spółki wpłynął nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym wydany przez Sąd Okręgowy w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy z powództwa Oracle Polska Sp. z o.o. w Warszawie (dalej jako Powód) nakazujący Spółce zapłacić Powodowi kwotę 8.216.394,63 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie, a także kosztami procesu i zastępstwa procesowego w kwocie łącznej 39.417,00 zł, w terminie dwóch tygodni od doręczenia nakazu zapłaty. Przedmiotem roszczeń są zobowiązania Spółki wynikające z usług asysty technicznej świadczonych przez Powoda na rzecz klientów Spółki, zaliczone już w latach minionych do kosztów operacyjnych Spółki. Spółka w dniu 28 czerwca zawarła porozumienie dotyczące ustalenia harmonogramu spłaty tej wierzycielności.

Następnie w dniu 18 lipca 2018 r. do Spółki wpłynęło wezwanie do zapłaty od T-Mobile Polska S.A. (dalej jako T-Mobile) na kwotę 2.687.942,70 zł

Podstawą żądania zapłaty ww. kwoty, wskazaną w żądaniu jest nienależyte wykonanie umowy poprzez niezrealizowanie w terminie zamówień wskazanych w wezwaniu, składanych na podstawie umowy ramowej zawartej z T-Mobile 21 lipca 2015r. (dalej Umowa ramowa"). Wezwanie dotyczy dwóch zamówień na dostawę sprzętu i akcesoriów, złożonych przez T-Mobile i zrealizowanych przez Spółkę w 2016 roku.

Kolejno w dniu 27 sierpnia 2018 r. do Spółki wpłynęło oświadczenie o dokonanej przez T-Mobile Polska S.A. kompensacie wierzytelności T-Mobile w kwocie 2 159 608,17 zł z tytułu części kary umownej za nieterminową realizację zamówień z wierzytelnościami Qumak względem T-Mobile na kwotę 2 159 608,17 zł z tytułu realizacji zamówień w ramach Umowy Ramowej (przy czym wierzytelność T-Mobile pierwotnie wskazana była w kwocie 2 687 942,70 zł, a objęta oświadczeniem o w/w potrąceniu została przez T-Mobile skorygowana i pomniejszona do kwoty 2 382 640,91 zł).

Spółka informuje, że po analizie dokumentacji związanej z roszczeniem, kwestionuje nałożoną na Spółkę karę umowną co do zasady oraz wysokości. W tym kontekście Spółka kwestionuje również skuteczność dokonanego potrącenia, oraz będzie podejmowała stosowne kroki prawne w tej sprawie.

Ponadto, Spółka nadal współpracuje z T-Mobile w ramach wspomnianej wyżej Umowy, wykonując składane zamówienia. W związku z nieterminowym regulowaniem płatności przez T-Mobile wynikających ze zrealizowanych zamówień, Spółka w dniu 12 lipca 2018 r. skierowała do T-Mobile wezwanie do zapłaty na kwotę 2.156.758,26 zł.

Istotny wpływ na zmniejszenie przychodów Grupy i jej wyniki ma ograniczona ilość podpisywanych kontraktów związana ze zmniejszoną możliwością ich finansowania przez Spółkę.

Planowana transakcja z Euvic Sp. z o.o.

4 grudnia 2017 r. doszło do podpisania listu intencyjnego pomiędzy Qumak S.A. (dalej jako „Spółka”) a Euvic Sp. z o.o. (dalej jako „Euvic”), w przedmiocie rozwoju strategicznej współpracy z Euvic i zwiększenia zaangażowania w spółce.

Intencję współpracy strategicznej oraz doprecyzowanie warunków transakcji między Stronami nastąpiło w wyniku podpisania w dniu 4 kwietnia 2018 r. drugiego listu intencyjnego pomiędzy Qumak S.A. a Euvic Sp. z o.o. oraz Wspólnikami Euvic Sp. z o.o.

Strony postanowiły przystąpić do podjęcia niezwłocznych działań zmierzających do połączenia Qumak z Euvic poprzez objęcie większościowego pakietu akcji Qumak S.A. przez Wspólników Euvic.

Przedmiotem transakcji będzie objęcie przez Wspólników Euvic większościowego pakietu akcji Qumak w zamian za 100% udziałów w Euvic. Akcje Qumak obejmowane przez Wspólników Euvic powstaną w drodze emisji akcji w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Qumak. Emisja będzie składać się z (i) emisji akcji serii M obejmowanych przez Wspólników Euvic w zamian za 100% udziałów w Euvic oraz z (ii) emisji akcji serii N opłaconych gotówkowo, mających zapewnić nowopowstałej grupie kapitał konieczny do restrukturyzacji kosztowej Qumak, wywiązania się z zaciągniętych zobowiązań, a także prowadzenia i rozwoju działalności.

Spółka podjęła działania w kierunku realizacji transakcji zapowiedzianej listami intencyjnymi, polegającej na połączeniu Qumak z Euvic poprzez wniesienie do Spółki 100% udziałów w kapitale zakładowym Euvic jako wkładu niepieniężnego na pokrycie akcji nowej emisji serii N Spółki. W rezultacie planowanej transakcji Qumak nabyte 100% udziałów Euvic Sp. z o.o., natomiast wspólnicy Euvic obejmą akcje Qumak nowej emisji serii N (dalej jako „Transakcja”). Jednocześnie, w związku z zapotrzebowaniem kapitałowym związanym z oddłużeniem Spółki oraz rozwojem działalności, Spółka planuje dodatkową emisję akcji serii M w drodze subskrypcji prywatnej.

Zamiarem Transakcji jest utworzenie jednej z największych polskich grup kapitałowych, działającej w branży usług informatycznych na rynku polskim oraz za granicą, wykorzystującej model operacyjny grupy EUVIC i potencjały obu firm. W efekcie połączenia doświadczeń i możliwości obu podmiotów powstanie jedna z czołowych grup w branży usług profesjonalnych, współtworzona przez zespół doświadczonych przedsiębiorców oraz managerów polskich i globalnych firm. Organizacyjnie nowopowstała grupa kapitałowa będzie działać w modelu federacyjnym, bazując na elastycznej strukturze oraz wykorzystywaniu synergii, zarówno kosztowych, jak i przychodowych, przy zachowaniu przewag konkurencyjnych wynikających z samodzielności podmiotów wchodzących w skład nowopowstałej grupy.

Nowoutworzona grupa kapitałowa będzie oferować obecnym i przyszłym klientom szybki i łatwy dostęp do wykwalifikowanej i efektywnej kosztowo kadry ponad 2.500 specjalistów o bardzo szerokim spektrum kompetencji z zakresu IT: od produkcji oprogramowania przez wdrażanie rozwiązań firm trzecich, zarządzanie bezpieczeństwem w chmurze, zarządzanie ciągłością działania, aż po wdrożenia, rozwój i utrzymanie infrastruktury oraz outsourcing.

Strony w treści tegoż listu wskazały okoliczności wymagane dla przeprowadzenia transakcji, które mogą mieć wpływ na warunki transakcji:

- a. osiągnięcia redukcji i/lub rozłożenie na raty zadłużenia Qumak przez jego wierzycieli;
- b. potwierdzenia zawarcia ugody w projekcie ISOK;
- c. uplasowania w całości gotówkowej części emisji
- d. wdrożenia planu restrukturyzacji kosztów w zakresie wykorzystania powierzchni biurowych aktualnie wynajmowanych przez Strony, z uwzględnieniem wieloletnich umów najmu zawartych przez Qumak;
- e. niepojawiania się istotnych zobowiązań Stron, w tym w szczególności z tytułu kar umownych w prowadzonych przez Strony projektach, z tytułu nieprawidłowych rozliczeń publicznoprawnych czy innych istotnych roszczeń podniesionych względem Stron;

- f. pozytywnej oceny wpływu planowanej transakcji na współpracę z instytucjami finansowymi i dystrybutorami technologii.

Zarząd Qumak w porozumieniu z Euvic, opracował „Założenia do strategii 2018-2020” („Strategia”). Przyjęty 23 kwietnia 2018 r. dokument opisuje założenia, cele oraz kształt nowopowstałej grupy po połączeniu potencjałów biznesowych i wartości Qumak S.A i Euvic Sp. z o.o., tak jak zostało to zapowiedziane w Drugim liście intencyjnym.

W efekcie połączenia doświadczeń i możliwości obu organizacji powstanie jedna z czołowych polskich firm w branży usług profesjonalnych, współtworzona przez zespół doświadczonych przedsiębiorców oraz managerów polskich i globalnych firm. Organizacyjnie nowopowstała grupa kapitałowa będzie działać w modelu federacyjnym, bazując na elastycznej strukturze oraz wykorzystywaniu synergii, zarówno kosztowych, jak i przychodowych, przy zachowaniu przewag konkurencyjnych wynikających z samodzielności podmiotów wchodzących w skład nowopowstałej grupy.

W Strategii założono:

- brak zadłużenia grupy kapitałowej,
 - kontynuację polityki akwizycyjnej i integracyjnej Euvic,
 - wzrost marż przez zwiększenie eksportu i synergii,
 - koncentrację na rentownej i skalowalnej działalności.
- Celem finansowym przyjętej Strategii jest uzyskanie przez nowopowstałą grupę kapitałową w 2020 roku przychodów ze sprzedaży na poziomie 450 mln zł oraz zysku w wysokości 30 mln zł.

Założenia ww. Strategii będą realizowane pod warunkiem sfinalizowania transakcji opisanej w Drugim liście intencyjnym, polegającej na objęciu większościowego pakietu akcji Qumak S.A. przez Wspólników Euvic sp. z o.o.

W dniu 8 czerwca 2018 r. Ernst & Young Sp. z o.o. Corporate Finance sp. k. (dalej jako „EY”) sporządził zleconą opinię (tzw. Fairness Opinion) o godziwości proponowanej ceny zakupu 100% udziałów Euvic w ramach realizacji planowanej Transakcji, przy czym zaproponowana przez Zarząd Spółki cena w transakcji nabycia 100% udziałów Euvic wynosi 220 milionów zł. Firma doradca EY dokonała niezależnego oszacowania wartości rynkowej Euvic, biorąc pod uwagę otrzymane dane oraz przy zastosowaniu standardowych metod szacowania wartości rynkowej. W opinii EY przedstawionej Zarządowi Spółki, proponowane warunki cenowe 100% udziałów Euvic są godziwe z punktu widzenia ogółu obecnych akcjonariuszy Qumak.

20 czerwca 2018 r. Spółka po przeprowadzeniu postępowania antymonopolowego wszczętego na wniosek Qumak S.A. z siedzibą w Warszawie otrzymała zgodę Prezesa Urzędu Ochrony Konsumentów i Konkurencji na dokonanie koncentracji, polegającej na przejściu przez Qumak S.A. kontroli nad Euvic Sp. z o.o.

Biegły rewident Witold Czyż nr ewid. 90094, prowadzący działalność gospodarczą pod firmą Avanta Auditors & Advisors Witold Czyż pod adresem: ul. Bonifraterska 17, 00-203 Warszawa, nr ewid. 3846 sporządził w dniu 21 czerwca 2018 r. opinię niezależnego biegłego rewidenta na temat wartości godziwej udziałów Spółki EUVIC, ustalonej w związku z zamiarem wniesienia wkładu niepieniężnego do QUMAK w której ustalił wartość godziwą 100% udziałów w kapitale zakładowym EUVIC według stanu na dzień 1 maja 2018 r. na kwotę 235.000.000 zł.

Kolejno, w dniu 20 lipca 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki sporządziła Opinię Rady Nadzorczej Qumak S.A. na temat warunków transakcji wymiany udziałów ze wspólnikami Euvic sp. z o.o.

Struktura transakcji została ustalona na podstawie wskazanych powyżej opinii i oświadczeń i znalazła swoje odzwierciedlenie w projekcie uchwał na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które zwołano na dzień 4 września 2018 r. Swoim porządkiem obrad objęło ono podjęcie uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii M z jednoczesnym wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości oraz poprzez emisję akcji serii N z jednoczesnym wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, ubiegania się o dopuszczenie akcji serii M i akcji serii N do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji, a także w sprawie zmiany Statutu Spółki.

W projekcie uchwały przewidziano podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 40.375.082,00 zł do kwoty 275.122.426,00 zł, tj. o kwotę 234.747.344,00 zł w drodze emisji:

- (i) 35.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii M, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, które zostaną zaoferowane do objęcia imiennie oznaczonym adresatom, zgodnie z art. 431 § 2 pkt. 1) KSH, tj. w drodze subskrypcji prywatnej w zamian za wniesienie wkładu pieniężnego, a także
- (ii) 199.747.344 akcji zwykłych na okaziciela serii N, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, które zostaną zaoferowane do objęcia imiennie oznaczonym adresatom, zgodnie z art. 431 § 2 pkt. 1) KSH, tj. w drodze subskrypcji prywatnej w zamian za wniesienie wkładu niepieniężnego w postaci 100%, tj. wszystkich udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą EUVIC spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gliwicach”).

Zarząd na podstawie art. 431 § 7 KSH w zw. z art. 311 KSH, sporządził sprawozdanie dotyczące aportu wnoszonego na podwyższenie kapitału zakładowego w ramach emisji akcji serii N.

W dniu 4 września 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki podjęło uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii M z jednoczesnym wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości oraz poprzez emisję akcji serii N z jednoczesnym wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, ubiegania się o dopuszczenie akcji serii M i akcji serii N do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji, a także w sprawie zmiany Statutu Spółki, zgodną z założeniami opisanymi powyżej.

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 *Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mającym znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe* oraz w punkcie 23 *Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dacie bilansowej, mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe oraz inne informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Qumak S.A. i Grupy Kapitałowej Sprawozdania z działalności Qumak S.A. w I półroczu 2018 r.*

Sławomir Połukord

Prezes Zarządu

Bartosz Ćwikliński

Wiceprezes Zarządu

Tomasz Zygmuntowicz

Wiceprezes Zarządu

Konrad Pogódź

Wiceprezes Zarządu

Bartłomiej Łatka

Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 27 września 2018 roku

VI. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE QUMAK S.A. ZA I PÓŁROCZE 2018 ROKU

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	nota	Okres od 2018-01-01 do 2018-06-30	Okres od 2017-01-01 do 2017-06-30
Przychody ze sprzedaży	2	53 246	145 686
Koszt własny sprzedaży	3	51 301	159 317
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		1 945	-13 632
Koszty sprzedaży	3	2 296	4 775
Koszty zarządu	3	8 146	9 772
Pozostałe przychody operacyjne	4	4 734	2 515
Pozostałe koszty operacyjne	4	5 622	8 892
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-9 385	-34 535
Przychody (koszty) finansowe	5	1 670	751
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-7 715	- 33 784
Podatek dochodowy	6	-	8 000
Wynik netto		-7 715	- 41 783
Inne całkowite dochody, które mogą w przyszłych okresach podlegać przeniesieniu do wyniku finansowego			
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
Inne całkowite dochody (netto)		-	-
Całkowite dochody ogółem		-7 715	- 41 783
Zysk (strata) na akcję przypadająca na akcjonariuszy spółki w ciągu roku (wyrażona w złotych na akcję) podstawowa i rozwodniona		-0,19	-4,03

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	nota	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne i prawne	7	11 842	10 473
Rzeczowe aktywa trwałe	8	2 233	3 382
Pozostałe należności	10	12 845	12 958
Pozostałe aktywa finansowe		-	-
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	24	657	1 251
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6		
Pozostałe aktywa długoterminowe		-	-
Aktywa trwałe razem		27 577	28 064
Aktywa obrotowe			
Zapasy	9	3 794	3 859
Należności handlowe oraz pozostałe należności	10,24	33 812	54 094
Pozostałe aktywa finansowe	13	-	-
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	24	47	60
Aktywa z tytułu niezakończonych umów	11	8 987	15 089
Bieżące należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
Pozostałe aktywa niefinansowe	12	1 401	3 065
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	4 591	6 102
Aktywa obrotowe razem		52 633	82 268
Aktywa razem		80 210	110 333
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	14	40 375	40 375
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	15	32 452	32 452
Zyski zatrzymane	18	-115 634	-107 918
Pozostałe kapitały	17	95	109
Razem kapitał własny		-42 711	-34 982
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	19	3 150	2 513
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	20	14 017	14 053
Rezerwy długoterminowe	21	24 564	25 055
Zobowiązania długoterminowe razem		41 731	41 620
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	19	135	2 430
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	20	63 629	80 398
Zobowiązania z tytułu niezakończonych umów	11	-	-
Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	20	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	21	13 030	15 793
Przychody przyszłych okresów	22	4 395	5 073
Zobowiązania krótkoterminowe razem		81 189	103 694
Kapitał i zobowiązania razem		80 210	110 333

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
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2017	10 375	32 452	238	33 658	9 407
Całkowity dochód netto za okres	-	-	-129	-74 260	-74 389
<i>Zysk netto za okres</i>	-	-	-	-74 260	-74 260
<i>Pozostałe całkowite dochody</i>	-	-	-129	-	-129
<i>Emisja</i>	30 000	-	-	-	30 000
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2017	40 375	32 452	109	-107 918	-34 982
	Kapitał własny				
	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018	40 375	32 452	109	-107 918	-34 982
Całkowity dochód netto za okres	-	-	-14	-7 715	- 7 729
<i>Zysk netto za okres</i>	-	-	-	- 7 715	- 7 715
<i>Pozostałe całkowite dochody</i>	-	-	-14	-	-14
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2018	40 375	32 452	95	-115 633	- 42 711

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres od 2018-01-01 do 2018-06-30	Okres od 2017-01-01 do 2017-06-30
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata)	- 7 715	- 41 783
Korekty o pozycje:	9 041	22 705
Amortyzacja	819	1 349
Odsetki otrzymane	- 190	- 61
Odsetki zapłacone	198	277
Zysk na działalności inwestycyjnej	- 2 220	-
Strata z działalności inwestycyjnej	233	-
Zmiana stanu zapasów	64	6 543
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych	29 196	15 955
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych	- 16 804	- 9 831
Zmiana stanu rezerw	- 3 253	18 358
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu faktoringu	-	- 1 027
Zmiana stanu innych aktywów i zobowiązań	997	- 8 858
Pozostałe	-	-
Przepływy pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej	1 326	- 19 078
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 326	- 19 078
Przepływy z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	408	688
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	217	627
Odsetki otrzymane	190	61
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Wydatki	4 188	4 169
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 488	2 071
Udzielone pożyczki	2 700	2 098
Wydatki na aktywa finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 3 781	- 3 481
Przepływy z działalności finansowej		
Wpływy	2 800	61
Wpływy netto z emisji instrumentów kapitałowych	-	-
Zaciągnięte kredyty i pożyczki	-	-
Inne wpływy finansowe	2 800	61
Wydatki	1 856	1 775
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	1 658	1 497
Odsetki zapłacone	198	277
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	944	- 1 714
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	- 1 511	- 24 273
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	6 102	34 167
Wpływ zmiany kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 591	9 894

VII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Podstawowe informacje o Spółce

Firma : Qumak Spółka Akcyjna

Siedziba : 02-305 Warszawa Al. Jerozolimskie 136

Telefon : (022) 519-08-00

Fax : 022) 519-08-33

NIP : 524-01-07-036

REGON : 012877260

PKD : 46 90 Z

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

Spółka ma swoją siedzibę w Warszawie, przy Al. Jerozolimskich 136, 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 Al. Pokoju 78

Filia w Gdańsku, przy ul. Geodetów 11

VIII. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Podstawa sporządzania sprawozdania finansowego.

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Szczegółowe informacje na ten temat zawarte są w nocie nr 30 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2018 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji 27 września 2018 roku.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze śródroczne skrócone 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.

Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok, który rozpoczął się 1 stycznia 2017 roku.

Szereg nowych Standardów, zmian do Standardów i Interpretacji nie jest jeszcze obowiązujących dla okresów śródrocznych kończących się 30 czerwca 2018 roku i nie zostały one zastosowane w sprawozdaniu finansowym. Spółka 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. Spółka ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których będą obowiązujące po raz pierwszy.

Nota 2. Przychody ze sprzedaży - segmenty sprawozdawcze oraz struktura geograficzna

Qumak S.A. prowadzi ocenę finansową działalności operacyjnej w rozbiciu na linie biznesowe, oceniając wielkość sprzedaży i zysk brutto na sprzedaży dla projektów danej linii. Podział ten jest uwarunkowany specyfiką produktów i usług dostarczanych do odbiorców.

Ocena wyników segmentów dokonywana jest na podstawie zysku brutto na sprzedaży.

Do wyczenia zysku brutto na sprzedaży dla poszczególnych segmentów zastosowano rozliczenie czasu pracy poniesionego na dany kontrakt bezpośrednio w koszt własny sprzedaży danego kontraktu, czyli również w koszt własny sprzedaży danego segmentu.

Koszty działów sprzedaży, koszty zarządu oraz pozostałe przychody i koszty operacyjne i finansowe nie są rozliczane na segmenty. Całe zestawienie rentowności segmentów daje wynik zgodny z wynikiem Spółki przed opodatkowaniem.

Aktywa, wartości niematerialne, oraz zobowiązania nie są przypisywane ewidencyjnie do segmentów.

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

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 podmiotu dominującego.

Segmenty	Przychody ze sprzedaży		Wynik	
	01.01.-30.06.2018	01.01.-30.06.2017	01.01.-30.06.2018	01.01.-30.06.2017
Intelligent Infrastructure (Engineering Services)	13 069	56 335	-470	-8 318
IT Integration & Cyber Security (ICT Services)	11 468	48 723	1 120	-3 669
Outsourcing (Professional Services)	26 236	24 146	2 781	362
Business Application & Dedicated Solutions (Software Development Services)	2 474	16 482	-1 487	-6 159
Przychody netto ze sprzedaży ogółem	53 246	145 686		
Pozostałe przychody/koszty niepodlegające alokacji do segmentów			-9 660	-16 751
Zysk brutto			-7 715	-34 535

Nota 3. Koszty działalności operacyjnej

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

	Za okres	Za okres
	01.01.-30.06.2018	01.01.-30.06.2017
Amortyzacja	819	1 357
Zużycie surowców i materiałów	3 251	15 906
Usługi obce	39 330	78 230
Koszty świadczeń pracowniczych	12 264	47 626
Podatki i opłaty	149	9 455
Pozostałe koszty	2 550	-
koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	3 379	21 269
Razem koszty działalności operacyjnej	61 742	173 843

Koszty sprzedaży	-	2 296	-	4 755
Koszty zarządu	-	8 146	-	9 772
Koszt własny sprzedaży		51 301		159 317

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).

Nota 4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres <u>01.01.-30.06.2018</u>	Za okres <u>01.01.-30.06.2017</u>
Zyski ze zbycia rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	-	510
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	-	-
Otrzymane kary i odszkodowania	268	2
Inne	4 466	2 003
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	4 734	2 515

Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres <u>01.01.-30.06.2018</u>	Za okres <u>01.01.-30.06.2017</u>
Strata ze zbycia/likwidacji rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	233	-
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	707	7 605
Utworzenie rezerw	-	-
Naliczone kary i odszkodowania	1 160	199
Inne	3 522	1 088
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	5 622	8 892

Nota 5. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	Za okres <u>01.01.-30.06.2018</u>	Za okres <u>01.01.-30.06.2017</u>
Odsetki z rachunków i lokat bankowych	190	61
Dyskonto kaucji	-	430
Zyski na różnicach kursowych	-	848
Inne	2 318	-
Przychody finansowe ogółem	2 508	1 339

Koszty finansowe

	Za okres <u>01.01.-30.06.2018</u>	Za okres <u>01.01.-30.06.2017</u>
Odsetki od pożyczek, kredytów i instrumentów dłużnych	198	277
Strata z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez sprawozdanie z całkowitych dochodów	-	-
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	-	-
Strata na różnicach kursowych	486	163
Inne	155	149
Koszty finansowe ogółem	839	589

Nota 6. Podatek dochodowy

	Stan na <u>30.06.2018</u>	Stan na <u>30.06.2017</u>
Bieżący podatek dochodowy		
Odroczony podatek dochodowy	-	8 000
Podatek dochodowy ogółem	-	8 000

Nota 7. Wartości niematerialne i prawne

	Za okres <u>01.01.-30.06.2018</u>	Za okres <u>01.01.-31.12.2017</u>
koszty zakończonych prac rozwojowych	8 403	8 403
wartość firmy	-	-
licencje - oprogramowanie komputerowe	811	900
koszty organizacji spółki	-	-
<u>wartości niematerialne i prawne w budowie</u>	<u>2 629</u>	<u>1 170</u>
Razem	11 842	10 473

Wartości niematerialne i prawne stanowią własność Spółki i nie są podstawą zabezpieczenia jakichkolwiek zobowiązań Spółki.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku nie miały miejsca istotne zakupy i sprzedaże/likwidacje dotyczące wartości niematerialnych i prawnych.

Nota 8. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na dzień <u>30.06.2018</u>	Stan na dzień <u>31.12.2017</u>
grunty i prawa wieczystego użytkowania	-	-
budynki i budowle	235	123
maszyny i urządzenia	1 358	1 686
środki transportu	419	1 132
pozostałe środki trwałe	221	441
Środki trwałe w budowie	-	-
Razem	2 233	3 382

Nota 9. Zapasy

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
Produkcja w toku	-	-
Materiały	-	-
Towary	6 596	7 272
Razem zapasy brutto	6 596	7 272
(-) odpisy aktualizujące	-	3 413
Razem zapasy netto	3 794	3 859

Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy.

	Za okres 01.01.-30.06.2018	Za okres 01.01.-31.12.2017
(-) Bilans otwarcia	-	6 074
(-) Utworzenie odpisów aktualizujących	2 802	1 884
(+) Wykorzystanie odpisów	1 884	6 074
(-) Bilans zamknięcia	-	1 884

Nota 10. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
Należności handlowe i pozostałe brutto (część krótkoterminowa)	69 037	90 260
(-) odpisy aktualizujące	-	36 166
Należności handlowe netto	33 812	54 094
Pozostałe należności brutto (część długoterminowa), w tym:	13 080	13 068
Kaucje gwarancyjne	11 665	11 369
(-) odpisy aktualizujące	-	110
Należności pozostałe netto	12 845	12 958
Razem należności handlowe i pozostałe netto	46 657	67 052
w tym:		
długoterminowe	12 845	12 958
krótkoterminowe	33 812	54 094

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

Należności długoterminowe obejmują należności handlowe z tytułu sprzedaży towarów oraz należności z tytułu przekazanych kaucji gwarancyjnych związanych z realizacją umów długoterminowych. Należności te zostały wycenione z uwzględnieniem dyskonta.

	Za okres 01.01.-30.06.2018	-	Za okres 01.01.-31.12.2017
(-) Bilans otwarcia	36 166	-	1 564,00
(-) Utworzenie odpisów aktualizujących	830		3 973,83
(+) Zmniejszenie odpisów, w tym:	1 535		1 131,92
Rozwiązanie odpisów	1 535		1 131,92
Wykorzystanie odpisów	-		-
Razem odpisy aktualizujące	35 461	-	4 405,91
w tym:			
należności długoterminowe	236	-	1 500,00
należności krótkoterminowe	35 225	-	2 795,49
pozostałe aktywa niefinansowe	-	-	110,42

Nota 11. Kontrakty długoterminowe

Spółka realizuje szereg kontraktów na usługi. Zgodnie z MSR 11, jeżeli można wiarygodnie oszacować wynik umowy o usługę budowlaną, przychody i koszty związane z umową ujmuje się jako przychody i koszty odpowiednio do stanu zaawansowania realizacji umowy na dzień bilansowy. W przeciwnym przypadku, kiedy spółki nie mogą dokonać wiarygodnego pomiaru stopnia zaawansowania usługi lub całkowitych przewidywanych kosztów jej realizacji albo istnieją przesłanki powodujące prawdopodobieństwo niepokrycia poniesionych kosztów w trakcie realizacji umów wówczas stosują tzw. metodę zysku zerowego.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane o realizowanych kontraktach:

	Stan na 30.06.2018	-	Stan na 30.06.2017
Ujęte w rachunku zysków i strat przychody, w tym:	10 313		145 686
- przychody zafakturowane	12 001		143 270
- przychody szacowane na podstawie stopnia zaawansowania	-1 689		2 416
Wycena otwartych kontraktów na dzień bilansowy (narastająco):			
Przychody narastająco (wyliczone metodą stopnia zaawansowania)	58 125		87 642
Koszty poniesione (w tym rezerwy na straty)	57 544		82 155
Należności z tytułu wyceny kontraktów (650)	1 281		16 165
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	-		2 409

Nota 12. Pozostałe aktywa niefinansowe

	Stan na 30.06.2018	-	Stan na 31.12.2017
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:	1 401		3 065
- koszty ubezpieczeń	224		608
- pozostałe koszty	1 177		2 457
Zaliczki przekazane na zakup materiałów i towarów	-		-
	1 401		3 065

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

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 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	4 591	6 102
-rachunki bieżące w PLN	2 386	1 794
- rachunki bankowe w walucie	57	131
-rachunki lokat bankowych	2 148	4 177
	4 591	6 102
w tym w ograniczonej możliwości dysponowania	2 148	4 177

Nota 14. Kapitał podstawowy

Informacje na temat kapitału podstawowego Spółki zostały zaprezentowane w Sprawozdaniu skonsolidowanym za I półrocze 2018 roku.

Stan na 30.06.2018	Liczba posiadanych akcji/udziałów	wartość posiadanych akcji/udziałów	Udział % w kapitale
PTE Allianz Polska	5 985 246	5 985,25	14,82%
Nationale-Nederlanden OFE i Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny	5 038 826	5 038,83	12,48%
VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym Subfunduszem 1	3 950 000	3 950,00	9,78%
PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny	2 486 022	2 486,02	6,16%
PKO Parasolowy – fundusz inwestycyjny otwarty	2 971 164	2 971,16	7,36%
Porozumienie Akcjonariuszy	3 231 950	3 231,95	8,00%
(Wojciech Wolny, IT Works S.A., EUVIC Services Sp. z o.o., EUVIC Invesments Sp. z o.o., Euvic Sp. z o.o.)		-	
Iwona Kudra, Zbigniew Ciukaj, Wojciech Kosiński		-	
Pozostali	22 098 574	22 098,57	54,23%
Emisja		-	
	40 375 082	40 375,00	100,00%

Stan na 31.12.2017	Liczba posiadanych akcji/udziałów	wartość posiadanych akcji/udziałów	Udział % w kapitale
PTE Allianz Polska	5 985 246	5 985,25	14,82%
Nationale-Nederlanden OFE i Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny	5 038 826	5 038,83	12,48%
VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym Subfunduszem 1	3 950 000	3 950,00	9,78%
PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny	2 486 022	2 486,02	6,16%
PKO Parasolowy – fundusz inwestycyjny otwarty	2 971 164	2 971,16	7,36%
Porozumienie Akcjonariuszy	3 431 950	3 431,95	8,50%
(Wojciech Wolny, IT Works S.A., EUVIC Services Sp. z o.o., EUVIC Invesments Sp. z o.o., Euvic Sp. z o.o.)		-	
Iwona Kudra, Zbigniew Ciukaj, Wojciech Kosiński		-	
Pozostali	22 098 574	22 098,57	54,73%
Emisja		-	
	40 375 082	40 375,00	100,00%

Nota 15. Kapitał z emisji akcji/udziałów powyżej ich wartości nominalnej

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
Wartość agio emisyjnego	32 452	32 452
	32 452	32 452

Nota 16. Strata przypadająca na jedną akcję

Strata na jedną akcję

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

	Za okres		Za okres	
	01.01.-30.06.2018		01.01.-31.12.2017	
Strata za rok obrotowy wykorzystana/ny do obliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku/straty przypadającego na 1 akcję/udział	-	7 715	-	74 260
Średnia ważona liczba akcji/udziałów zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku/straty podstawowego i rozwodnionego na 1 akcję/udział		40 375		40 375
Zysk/strata na akcję/udział (podstawowy i rozwodniony)	-	0,19	-	1,84

Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Zarówno w I półroczu 2018 jak i w 2017 roku Grupa nie wypłacała dywidendy.

Nota 17. Pozostałe kapitały

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

	Stan na		Stan na	
	30.06.2018		31.12.2017	
Pozostałe kapitały - wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		151		165
Pozostałe kapitały - podatek odroczoney dotyczący wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	56	-	56
Inne		-		-
		95		109

Nota 18. Zyski zatrzymane

	Stan na		Stan na	
	30.06.2018		31.12.2017	
Wynik bieżącego okresu	-	7 715	-	74 260
Zyski z lat ubiegłych	-	107 918	-	33 658
Efekt wdrożenia MSSF		-		-
	-	115 634	-	107 918

Nota 19. Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe

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.

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
Otrzymane pożyczki	3 285	4 943
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	-
	3 285	4 943
w tym:		
długoterminowe	3 150	2 513
krótkoterminowe	135	2 430

Zobowiązania z tytułu pożyczek i umów faktoringowych na dzień 30 czerwca 2018 roku.

Zobowiązanie	Kwota	w tym krótkoterminowe	Termin spłaty	Oprocentowanie
Pożyczki	3 285	135	9-12 miesięcy	Stale od 0 do 3,6%
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	-	90-120 dni	Zmienne, oparte na WIBOR 1M powiększony o marżę
Razem	3 285	135	-	

Terminy udostępniania linii kredytowych jakimi Spółka dysponowała na podstawie trwających umów finansowania zewnętrznego jakie spółka ma zawarte wygasły z końcem maja 2017 r. Obecnie Spółka nie dysponuje możliwością korzystania z aktywnego finansowania w ramach tych umów, utrzymywane są jedynie gwarancje udzielone uprzednio.

Umowa kredytowa zawarta z BNP Paribas Polska S.A. (Umowa wielocelowej linii kredytowej z dnia 13 października 2010 r.)

Dzień ostatecznej spłaty limitu: do dnia 22 października 2025 r.

Wartość aktywnych gwarancji wynosi 4,9 mln zł na 30 czerwca 2018 r. (na dzień 30 czerwca 2017 r. wynosiła 9,9 mln zł).

Umowa o limit wierzytelności z Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z dnia 28 maja 2014 r.

Dzień ostatecznej spłaty limitu: 30 maja 2025 r.

Wartość aktywnych gwarancji wynosi 4,3 mln zł na 30 czerwca 2018 r. (na dzień 30 czerwca 2017 r. wynosiła 4,6 mln zł).

Nota 20. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
Zobowiązania handlowe	58 570	64 836
Zobowiązania pozostałe, w tym:	19 076	29 615
Kaucje gwarancyjne	13 604	13 643
Zobowiązania z tytułu VAT	21	7 978
Zobowiązania z tytułu ZUS	4 459	6 166
Zobowiązania z tytułu PIT	223	683
Zobowiązania z tytułu CIT	-	-
Pozostałe zobowiązania	769	1 145
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe	77 646	94 451
w tym:		
długoterminowe	14 017	14 053
krótkoterminowe	63 629	80 398

Nota 21. Rezerwy

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

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

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	1 729	2 513
Rezerwy na premie i inne świadczenia krótkoterminowe	1 721	1 202
Rezerwy na odprawy emerytalne	403	403
Rezerwy na odprawy pośmiertne	175	175
Razem	4 028	4 293
w tym:		
długoterminowe	558	558
krótkoterminowe	3 470	3 735

Pozostałe rezerwy

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	24 007	24 497
Inne rezerwy	9 560	12 057
Razem	33 566	36 554
w tym:		
długoterminowe	24 007	24 497
krótkoterminowe	9 560	12 057

Nota 22. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu realizowanych usług (głównie usługi serwisowe)	1 832	2 510
Dotacje z funduszy UE na realizację projektu	2 563	2 563
Razem	4 395	5 073
w tym:		
długoterminowe	-	-
krótkoterminowe	4 395	5 073

Nota 23. Zarządzanie kapitałem

Zasady zarządzania kapitałem stosowane w Spółce opisano w nocie nr 22 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 r.

Nota 24. Instrumenty finansowe

Kategorie instrumentów finansowych

Poszczególne rodzaje instrumentów finansowych opisano w tabeli poniżej.

	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
Aktywa finansowe		
Wyceniane do wartości godziwej przez wynik	47	60
należności	-	-
Dostępne do sprzedaży	33 812	54 094
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	657	1 251
Razem	4 591	6 102
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	63 764	82 828
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:		
pożyczki i kredyty bankowe	135	2 430
zobowiązania handlowe	63 629	80 398
Razem	63 764	82 828

Aktywa finansowe wyceniane do 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.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

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

Nota 25. Cele zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym opisano w sprawozdaniu rocznym za rok 2017 opublikowanym w dniu 27 kwietnia 2018 roku. W stosunku do opisanych w sprawozdaniu za 2017 rok celów i zasad zarządzania ryzykiem nie zaszły żadne istotne zmiany.

Nota 26. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Qumak S.A. nie jest zależna od innego podmiotu nadrzędnego. Aktualna struktura akcjonariatu Spółki została przedstawiona w dziale III punkcie 4 *Skład Grupy Kapitałowej Qumak* niniejszego Raportu.

Qumak S.A. jako podmiot Grupy dominujący na dzień bilansowy posiadał pięć podmiotów zależnych: STAR ITS Sp. z o.o., SKYLAR Sp. z o.o., Qumak Professional Services Sp. z o.o., Qumak Engineering Sp. z o.o. w organizacji, Qumak ICT Sp. z o.o. w organizacji

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,

- transakcje finansowe

Wartość wzajemnych transakcji została zaprezentowana w dziale IV pkt 25 sprawozdania finansowego skonsolidowanego.

Powyższe transakcje zostały wyeliminowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Nota 27. Zobowiązania i aktywa warunkowe

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 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
gwarancje dobrego wykonania robót	12 269	16 785
gwarancje usunięcia wad i usterek	32 909	33 963
gwarancje wadialne	0	842
gwarancje najemcy	146	817
Razem	45 324	52 407
w tym gwarancje bankowe	4 286	10 174

Nota 28. Sprawy sądowe

Postępowania sądowe w których Spółka jest stroną zostały opisane w Nocie nr 27 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2018.

Nota 29. 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 2018.

Nota 30. 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.

IX. POZOSTAŁE INFORMACJE

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

Wyjaśnienia przyczyn istotnych zmian w pozycjach przychodów i kosztów oraz pozycji bilansowych zostały opisane w dziale V pkt.1

2. Wyjaśnienia dotyczące zdarzeń i transakcji istotnych

Informacje zostały opisane w nocie nr 4, 6, 20, 27, i 28 do sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2018 roku.

3. Objaśnienia dotyczące sezonowości działalności Spółki w prezentowanym okresie

W dotychczasowej działalności Grupy występowała zauważalna sezonowość przychodów ze sprzedaży polegająca na tym, że najwyższe przychody osiągnęto zwykle w kwartale ostatnim (ok. 40% przychodów rocznych), co jest dość powszechne w przedsiębiorstwach działających w branży informatycznej.

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

Na koniec I półrocza 2018 wartość odpisów aktualizujących materiały i towary wynosi 2,8 mln zł

5. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

W prezentowanym okresie nie wystąpiły istotne zmiany w wielkościach szacunkowych.

6. Informacje o niespłaceniu kredytu pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki

W prezentowanym okresie nie doszło do istotnych naruszeń umów pożyczek.

7. Informacje o udzieleniu poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

W prezentowanym okresie Spółka nie udzielała poręczeń kredytów lub pożyczki spółce zależnej.

8. Informacja dotycząca zmiany klasyfikacji aktywów finansowych

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

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

W I półroczu 2018 roku Qumak S.A. ani też spółki Grupy Kapitałowej nie emitowały, wykupywały ani nie spłacały dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

Wszystkie informacje oraz okoliczności mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego opisano w Nocie 11 Skonsolidowanego Sprawozdania 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 *Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mającym znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe* oraz w punkcie 23 *Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dacie bilansowej, mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe oraz inne informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Qumak S.A. i Grupy Kapitałowej Sprawozdania z działalności Grupy kapitałowej Qumak S.A.*

Sławomir Połukord
Prezes Zarządu

Bartosz Ćwikliński
Wiceprezes Zarządu

Tomasz Zygmuntowicz
Wiceprezes Zarządu

Konrad Pogódź
Wiceprezes Zarządu

Bartłomiej Łatka
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 27 września 2018 roku