



2019

RAPORT

KWARTALNY

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

GRUPY KAPITAŁOWEJ QUMAK S.A. –

QUMAK S.A. W UPADŁOŚCI

za I kwartał zakończony 31 marca 2019 roku

QUMAK S.A. w upadłości • ul. Szyszkowa 20 • 02-285 Warszawa

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Qumak S.A. Qumak S.A. w upadłości, wraz z informacją dodatkową oraz kwartalną jednostkową informacją finansową Qumak S.A. w upadłości za I kwartał 2019 roku nie zostaje podpisane przez Syndyka masy upadłości jednostki dominującej. Powody braku podpisania podane są w oświadczeniu do Śródrocznego skróconego skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy kapitałowej Qumak S.A. – Qumak S.A. w upadłości za I kwartał zakończony 31 marca 2019 roku.

Warszawa, dnia 29 maja 2019 roku

SPIS TREŚCI

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	2
I. WYBRANE DANE FINANSOWE	5
II. ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ QUMAK, QUMAK S.A. W UPADŁOŚCI ZA I KWARTAŁ 2019 ROKU	7
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	12
III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	14
1. Podstawowe informacje o Spółce dominującej	14
2. Przedmiot działalności Spółki dominującej w upadłości	15
3. Skład organów zarządzających i nadzorujących Spółki dominującej oraz zmiany w ich składzie	16
4. Skład Grupy Kapitałowej Qumak	17
5. Komentarz Osoby Zarządzającej Spółką dominującą do skonsolidowanych wyników finansowych po I kwartale 2019 roku	18
6. Struktura przychodów oraz wynik operacyjny wg. segmentów sprawozdawczych	20
IV. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	22
Nota 1. Korekty błędów lat ubiegłych	22
Nota 2. Koszty działalności operacyjnej	24
Nota 3. Podatek dochodowy	24
Nota 4. Działalność zaniechana i aktywa trwałe zakwalifikowane jako dostępne do sprzedaży	24
Nota 5. Wartości niematerialne	25
Nota 6. Rzeczowe aktywa trwałe	25
Nota 7. Zapasy	26
Nota 8. Należności handlowe oraz pozostałe należności	26
Nota 9. Kontrakty długoterminowe	26
Nota 10. Pozostałe aktywa niefinansowe	27
Nota 11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27
Nota 12. Kapitał podstawowy jednostki dominującej	27
Nota 13. Pozostałe kapitały	28
Nota 14. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	28
Nota 15. Zyski zatrzymane	29
Nota 16. Strata przypadająca na jedną akcję	29
Nota 17. Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	29
Nota 18. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	31
Nota 19. Rezerwy	31
Nota 20. Przychody przyszłych okresów	32
Nota 21. Zarządzanie kapitałem	32
Nota 22. Instrumenty finansowe	32
Nota 23. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	33
Nota 24. Stosowane zasady rachunkowości	33
Nota 25. Informacja o powodach niepodpisania skonsolidowanego sprawozdania przez Syndyka masy upadłości	35
V. POZOSTAŁE INFORMACJE	37
1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń i zdarzeń, które miały miejsce w I kwartale 2019 roku	37

2.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	41
3.	Objaśnienia dotyczące sezonowości działalności Grupy w prezentowanym okresie	41
4.	Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	41
5.	Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów	41
6.	Informacja o rezerwach i odpisach	42
7.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży aktywów trwałych.....	42
8.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.....	42
9.	Informacje o niespłaceniu kredytu pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki	42
10.	Informacje o udzieleniu poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji	42
11.	Opis transakcji z podmiotami powiązanymi.....	42
12.	Informacja o emisji, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	43
13.	Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie	43
14.	Informacja o realizacji prognozy przychodów ze sprzedaży	43
15.	Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	43
16.	Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego.....	43
17.	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki i Grupy	43
18.	Wykaz znaczących akcjonariuszy Qumak S.A.	44
19.	Informacje o akcjach Qumak S.A. w upadłości, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących.....	44
20.	Roszczenia i sprawy sporne oraz istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.....	44
21.	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwami grupy	45
22.	Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań	45
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. w upadłości i Grupy Kapitałowej	46
24.	Opis czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	47
VI.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE QUMAK S.A. W UPADŁOŚCI ZA I KWARTAŁ 2019 ROKU	47
	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	47
	Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	49
	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	51

I. WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF

POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. PLN		w tys. EUR	
	1.01–31.03.2019	1.01–31.03.2018	1.01–31.03.2019	1.01–31.03.2018
Przychody netto ze sprzedaży	9 852	33 519	2 292	8 022
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 515	559	-585	134
Zysk (strata) brutto	-2 514	231	-585	55
Zysk (strata) netto	-2 514	273	-585	65
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 320	269	-540	64
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 862	2 231	666	534
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	71	-48	17	-11
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-55	-462	-13	-111
Przepływy pieniężne netto razem	2 878	1 720	670	412
Zysk netto zanalizowany akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję (w zł/EUR)	-0,06	0,01	-0,01	0,00
POZYCJE BILANSU	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2019	31.12.2018
Aktywa razem	18 996	19 097	4416	4 441
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	152 312	149 898	35411	34860
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	152 312	149 898	35411	34860
Kapitał własny grupy kapitałowej	-133 316	-130 801	-30994	-30 419
Kapitał akcyjny	40 375	40 375	9387	9 390
Liczba akcji	40 375	40 375	40375	40375
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-3,30	-3,24	-0,77	-0,75
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-3,30	-3,24	-0,77	-0,75
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0	0	0	0

Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego wg MSSF

POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. PLN		w tys. EUR	
	1.01–31.03.2019	1.01–31.03.2018	1.01–31.03.2019	1.01–31.03.2018
Przychody netto ze sprzedaży	997	32 223	232	7 712
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-960	1 858	-223	445
Zysk (strata) brutto	-959	1 546	-223	370
Zysk (strata) netto	-959	1 546	-223	370
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 491	3 563	812	853
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	71	-1 453	17	-348
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-54	46	-13	11

Przepływy pieniężne netto razem	3 508	2 157	816	516
Strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję (w zł/EUR)	-0,02	0,04	-0,01	0,01
POZYCJE BILANSU	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2019	31.12.2018
Aktywa razem	12 564	14 432	2921	3 356
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	142 581	143 489	33148	33 370
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	142 581	143 489	33148	33 370
Kapitał własny	-130 017	-129 058	-30227	-30 013
Kapitał akcyjny	40 375	40 375	9387	9 390
Liczba akcji	40 375	40 375	40 375	40 375
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-3,22	-3,20	-0,75	-0,74
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-3,22	-3,20	-0,75	-0,74
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0	0	0	0

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 r. oraz od 1 stycznia do 31 marca 2018, poza wybranymi danymi ze skonsolidowanego bilansu, które to prezentowane są na dzień 31 marca 2019 oraz 31 grudnia 2018 r.

Zasady przeliczeń sprawozdań finansowych:

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

Tabela A kursów średnich nr 252/A/NBP/2018 z dnia 31-12-2018 kurs euro 1 EUR = 4,3000 PLN

Tabela A kursów średnich nr 063/A/NBP/2019 z dnia 2019-03-29 kurs euro 1 EUR = 4,3013 PLN

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 - 31.03.2019 1 EUR =4,2978 PLN

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 31.03.2018 1 EUR =4,1784 PLN

II. ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ QUMAK, QUMAK S.A. W UPADŁOŚCI ZA I KWARTAŁ 2019 ROKU

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Działalność zaniechana	nota	Okres od 2019-01-01 do 2019-03-31	Okres od 2018-01-01 do 2018-03-31
Przychody ze sprzedaży		9 852	33 519
Koszt własny sprzedaży	2	11 429	26 159
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		-1 578	7 360
Koszty sprzedaży	2	675	1 207
Koszty zarządu	2	3 192	4 927
Pozostałe przychody operacyjne	2	3 141	1 419
Pozostałe koszty operacyjne	2	211	2 085
		0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-2 515	559
Przychody (koszty) finansowe	2	1	-329
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-2 514	231
Podatek dochodowy	3	0	-42
Wynik netto		-2 514	273
Inne całkowite dochody, które mogą w przyszłych okresach podlegać przeniesieniu do wyniku finansowego		0	0
Całkowite dochody ogółem		-2 514	273
Zysk/strata netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-2 320	269
Akcjonariuszom niekontrolującym		-194	4
całkowity dochód ogółem przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		-2 320	269
Akcjonariuszom niekontrolującym		-194	4

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	nota	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2018
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne i prawne	5	0	233	11 372
Rzeczowe aktywa trwałe	6	0	0	3 239
Pozostałe należności	8	0	122	13 076
Pozostałe aktywa finansowe		0	0	0
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		0	0	387
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	3	0	0	0
Pozostałe aktywa długoterminowe		0	0	0
Aktywa trwałe razem		0	355	28 074
Aktywa obrotowe				
Zapasy	7	397	415	4 664
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8	3 096	11 976	61 540
Pozostałe aktywa finansowe		0	0	0
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	22	46	46	47
Aktywa z tytułu niezakończonych umów	9	0	0	12 764
Bieżące należności z tytułu podatku dochodowego		0	0	0
Pozostałe aktywa niefinansowe	10	198	284	2 526
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11,22	8 731	5 853	8 287
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	4	6 529	168	0
Aktywa obrotowe razem		18 996	18 742	89 829
Aktywa razem		18 996	19 097	117 903
Pasywa				
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	12	40 375	40 375	40 375
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	14	32 452	32 452	32 452
Zyski zatrzymane	15	-206 019	-208 071	-109 096
Pozostałe kapitały	13	843	843	1 066
Pozostałe kapitały rezerwowe		0		
Kapitał mniejszości		-967	3 600	420
Razem kapitał własny		-133 316	-130 801	-34 783
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	17,22	0	0	3 463
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	18	0	0	14 583

Rezerwy długoterminowe	19	0	0	25 824
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego		0	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem		0	0	43 870

Zobowiązania krótkoterminowe

Krótkoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	17,22	2 539	2 593	635
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	18,22	78 069	82 105	89 596
Zobowiązania z tytułu niezakończonych umów	9	0	0	0
Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	0	0
Rezerwy krótkoterminowe	19	61 936	65 199	13 435
Przychody przyszłych okresów	20	0	0	5 150
Zobowiązania bezpośrednio powiązane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		9 768	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem		152 312	149 898	108 816
Kapitał i zobowiązania razem		18 996	19 097	117 903

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał mniejszości	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019	40 375	32 452	843	-208 071	3 600	-130 801	0	-130 801
Całkowity dochód netto za okres	0	0	0	-2 320	0	-2 320	-194	-2 514
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	-2 320	0	-2 320	-194	-2 514
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany w udziałach niekontrolujących, które nie skutkują zmianą kontroli	0	0	0	4 373	-3 600	-7 973	0	-7 973
Inne	0	0	0	0	0	0	-773	-773
Kapitał własny na dzień 31 marca 2019	40 375	32 452	843	-206 019	0	-132 348	-967	-133 315

Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy (po zmianach)	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej (po zmianach)	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Pozostałe kapitały rezerwowe (po zmianach)	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał mniejszości	Kapitał własny razem (po zmianach)
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018	40 375	32 452	2 243	-110 547	0	-35 477	420	-35 057
Całkowity dochód netto za okres	0	0	-1 400	-97 524	0	-98 924	0	-98 924
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	-100 878	0	-100 878	0	-100 878
Pozostałe całkowite dochody	0	0	-14	3 354	0	3 340	0	3 340
Zmiany w udziałach niekontrolujących, które nie skutkują zmianą kontroli	0	0	-1 386	0	0	-1 386	-420	-1 806
Inne	0	0	0	0	3 600	3 600	0	3 600
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2018	40 375	32 452	843	-208 071	3 600	-130 801	0	-130 801

Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Pozostałe kapitały rezerwowe	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	-1 177	1 451		274	0	274
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	273		273	0	273
Pozostałe całkowite dochody	0	0	-1 177	1 178		1	0	1
Zmiany w udziałach niekontrolujących, które nie skutkują zmianą kontroli	0	0	0	0		0	0	0
Inne	0	0	0	0		0	0	0
Kapitał własny na dzień 31 marca 2018	40 375	32 452	1 066	-109 096		-35 203	420	-34 783

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Działalność zaniechana

	Okres	
	od 2019-01-01 do 2019-03-31	od 2018-01-01 do 2018-03-31
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata)	-2 514	273
Korekty o pozycje:	5 376	1 958
Amortyzacja	0	471
Odsetki otrzymane/zapłacone	0	-44
Zysk (strata) na działalności inwestycyjnej	-71	0
Zmiana stanu zapasów	19	4 348
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych	8 880	-6 542
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych	-4 036	-8 799
Zmiana stanu rezerw	-3 264	10 855
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu faktoringu	0	0
Zmiana stanu innych aktywów i zobowiązań	86	3 785
Pozostałe	3 761	-2 095
Przepływy pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej	2 862	2 231
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 862	2 231
Przepływy z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	71	389
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	71	272
Odsetki otrzymane	0	117
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Wydatki	0	438
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	438
Udzielone pożyczki	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	71	-48
Przepływy z działalności finansowej		
Wpływy	0	5
Wpływy netto z emisji instrumentów kapitałowych	0	0
Zaciągnięte kredyty i pożyczki	0	0
Inne wpływy finansowe	0	5
Wydatki	55	467
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	55	0
Odsetki zapłacone	0	467
Inne wypływy finansowe		0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-55	-462
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 878	1 720

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	5 853	6 567
Wpływ zmiany kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	8 731	8 287

III. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Podstawowe informacje o Spółce dominującej

Firma : Qumak Spółka Akcyjna w upadłości

Siedziba : 02-285 Warszawa ul. Szyszkowa 20

NIP : 524-01-07-036

REGON : 012877260

PKD : 46 90 Z

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

Spółka w upadłości ma swoją siedzibę w Warszawie, przy Szyszkowa 20, 02-285 Warszawa. Qumak S.A. w upadłości jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie pod kodem ISIN PLQMKS00017 oraz jest sklasyfikowana w sektorze Informatyka.

Spółka w upadłości 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.

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

5 lutego 2019 roku Spółka Qumak S.A. otrzymała postanowienie Sądu Upadłościowego – Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych (dalej „Sąd Upadłościowy”) z dnia 5 lutego 2019 roku o ogłoszeniu upadłości Qumak S.A. Spółka informowała o tym raportem bieżącym nr 10/2019.

Sąd upadłościowy wyznaczył sędziego – komisarza w osobie SSR Pawła Stosio, zastępcę komisarza w osobie SSR Jarosława Zarębskiego oraz syndyka w osobie Piotra Dudy (nr licencji doradcy restrukturyzacyjnego 1159). W treści postanowienia Sąd Upadłościowy wezwał wierzycieli upadłej Spółki do zgłoszenia swych wierzytelności w terminie 30 dni od dnia obwieszczenia postanowienia o ogłoszeniu upadłości w Monitorze Sądowym i Gospodarczym. Od momentu ogłoszenia upadłości zarząd nad majątkiem Spółki zgodnie z przepisami prawa upadłościowego sprawuje syndyk masy upadłościowej, który wykonywać będzie również obowiązki informacyjne wynikające z notowania akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych.

Syndyk masy upadłości Qumak S.A. – Piotr Duda otrzymał w dniu 15 marca 2019 roku postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych o ogłoszeniu upadłości Qumak S.A. z klauzulą prawomocności nadaną w dniu 14 marca 2019 r. Po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości nastąpi wycofanie akcji Qumak S.A. w upadłości z obrotu na rynku regulowanym zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. 15 marca 2019 roku Syndyk otrzymał zezwolenie Sędziego-komisarza na odstąpienie od sprzedaży przedsiębiorstwa Qumak S.A. w upadłości jako całości.

2. Przedmiot działalności Spółki dominującej w upadłości

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

Spółka w upadłości wykonywała 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

Segment	Opis obszarów działalności segmentu
Intelligent Infrastructure	Multimedia Exhibition - nowoczesne rozwiązania wystawiennicze, multimedialne i interaktywne dla potrzeb muzeów, centrów nauki, edukacji.
	Building Automation i Data Center - BMS i technologie budynkowe to nowoczesne, zintegrowane rozwiązania usprawniające zarządzanie obiektem, optymalizujące jego koszty utrzymania oraz gwarantujące wysoki poziom bezpieczeństwa obiektów (Systemy zarządzania obiektem, systemy bezpieczeństwa, systemy sterowania oświetleniem, systemy biometryczne, systemy teleinformatyczne oraz audio-video) . Poprzez Data Center spółka rozumie nowoczesne centrum technologiczne składające się z serwerowni i urządzeń wspierających jej funkcjonowanie.
	Airport Automation - rozwiązania obejmujące infrastrukturę lotniskową, systemy wspomaganie i zarządzania terminalami lotniczymi oraz lądowiska dla śmigłowców. Smart City - rozwiązania służące poprawie jakości życia w miastach poprzez usprawnienie ruchu, zmniejszenie zużycia energii oraz poprawę bezpieczeństwa mieszkańców. W ramach tej linii Spółka realizuje m.in. Inteligentne Systemy Transportowe - wykorzystujące technologie ICT (Information & Communication Technologies) w obszarze transportu, zarówno indywidualnego, jak i zbiorowego.
IT Integration & Cyber Security	IT Integration, Security&Business Continuity - W tej dziedzinie spółka oferuje dostawę zaawansowanych rozwiązań informatycznych oraz szeregu usług takich jak projektowanie i wdrożenia niezbędnej infrastruktury, implementację zaawansowanych usług komunikacyjnych, zapewnienie odpowiedniego poziomu dostępności uruchomionych usług IT, ochronę i monitoring każdego kontekstu dostępu do danych, audyty bezpieczeństwa.
	Maintenance and Administration Spółka oferuje pełne wsparcie z zakresu bezpieczeństwa oraz administracji i zarządzania systemami, zapewniając m.in. usługi zarządzania infrastrukturą IT i bezpieczeństwem sieci, stały monitoring bezpieczeństwa i wydajności systemu dla usług i aplikacji oraz automatyzację procesów zarządzania kontami i uprawnieniami.
Business Application & Dedicated Solutions	Software Development - W ramach tej linii biznesowej Spółka zapewnia kompleksową realizację zintegrowanych systemów informatycznych. Oferta obejmuje budowę i integrację wielowarstwowych i rozproszonych systemów informatycznych w architekturze opartej na usługach (SOA), systemy procesowe (BPM), dedykowane systemy telekomunikacyjne dla sieci mobilnej i stacjonarnej, systemy mapowe GIS, systemy monitorowania oraz zarządzania przedsiębiorstwem i procesem sprzedaży.
	CC - systemy do profesjonalnej obsługi interakcji tj: oprogramowanie dla Contact Center, aplikacje IVR, systemy rozpoznawania mowy, systemy do zarządzania jakością i rejestracji kontaktów z klientami, zintegrowane systemy ERP, systemy do zarządzania sieciami sklepów i obsługi sprzedaży, aplikacje autorskie jako uzupełnienie gotowych rozwiązań.

BI - zespół metodologii, procesów i technologii, które zmieniają duże ilości danych w informacje użyteczne dla celów biznesowych, służące do zwiększenia konkurencyjności przedsiębiorstwa i wsparcia zarządzania firmą. W ramach tej linii Spółka oferuje kompleksowe usługi z zakresu projektowania, wdrażania i utrzymania: aplikacji Business Intelligence, Big Data i Data Mining, hurtowni danych, aplikacji do integracji danych (z wykorzystaniem procesów ELT/ETL) oraz aplikacji planistycznych/budżetowych.

ITSM EAM – spółka oferuje klientom rozwiązanie klasy EAM, kompleksowo wspierające zarządzanie różnego rodzaju zasobami - produkcyjnymi, przesyłowymi, transportowymi czy nieruchomościami. Firma oferuje również narzędzia klasy helpdesk (ITSM), mające pełny zestaw funkcji, stanowiących wsparcie dla zarządzania infrastrukturą IT oraz obsługi kluczowych procesów IT w oparciu o praktyki ITIL oraz ISO 27001.

Rozwiązania symulacyjne – w ramach programu Demonstrator+ Narodowego Centrum Badań i Rozwoju Spółka opracowała swój nowy produkt – symulator pojazdów szynowych SIMTRAQ. Symulator służy szkoleniu maszynistów na trasach istniejących w rzeczywistości, odtworzonych w świecie wirtualnym. Jest dostosowany do polskich uwarunkowań technicznych i formalno-prawnych. Podczas realizacji projektu, Spółka wytworzyła unikalne kompetencje oraz powołała dedykowany zespół specjalistów w zakresie rozwiązań symulacyjnych, pozwalające na rozwój tego obszaru o kolejne rozwiązania (np. symulatory pełnozakresowe innych pojazdów) dedykowane do różnych odbiorców, dla celów komercyjnych.

Oferta Qumak S.A. w zakresie outsourcingu obejmuje trzy obszary:

- Outsourcing kadr IT
- Service Desk (w tym usługi Contact Center)
- Wsparcie serwisowe w terenie
- Outsourcing selektywny, obejmujący administrację serwerami oraz urządzeniami sieciowymi

Usługi outsourcingu kadr obejmujące dostarczanie wykwalifikowanych pracowników IT obejmują rekrutację i selekcję kandydatów, opiekę kadrową, administracyjną i prawną pracowników, prowadzenie szkoleń oraz dostarczanie całych zespołów w elastycznych modelach rozliczeniowych. W tym obszarze zatrudnienie na koniec czerwca 2017 roku sięgało 280 osób.

Outsourcing

Drugim obszarem outsourcingu są usługi Service Desk oraz Contact Center. Konsultanci świadczą usługi pierwszej i drugiej linii wsparcia dla dużych klientów. Podstawowy zakres świadczonych usług to: obsługa zgłoszeń i zapytań, kreowanie polityki jakości usługi, monitorowanie systemów i zarządzania awariami oraz nadzór nad kompletnością danych i zarządzanie wiedzą. Firma świadczy obsługę Service Desk w czterech językach: polskim, angielskim, francuskim i niemieckim. W tym obszarze spółka w 2017 roku rozpoczęła obsługę firm zagranicznych.

Trzecim, komplementarnym do usług Service Desk są usługi wsparcia serwisowego w terenie. Usługi obejmują wsparcie techniczne komputerów, drukarek, łącz teleinformatycznych, drukarek fiskalnych oraz telefonów.

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

Na dzień publikacji raportu Funkcję Kierownika jednostki dominującej sprawuje Syndyk masy upadłości.

Spółka aktualnie nie posiada Zarządu.

W okresie 1 kwartału 2019 r. nastąpiła zmiana w składzie Zarządu:

W dniu 31 stycznia 2019 r. Pan Michał Markowski złożył rezygnację z członkostwa w zarządzie i pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki Qumak S.A. Oświadczenia o rezygnacji nie zawiera uzasadnienia.

W okresie po 1 kwartale 2019 r. nastąpiły zmiany w składzie Zarządu: 3 kwietnia 2019 roku Syndyk masy upadłości Qumak S.A. w upadłości – Piotr Duda informuje o otrzymaniu rezygnacji Prezesa Zarządu Qumak S.A. w upadłości Sławomira Połukord oraz Członka Zarządu Qumak S.A. w upadłości Konrada Pogódź. Rezygnacja Prezesa Zarządu Qumak S.A. w upadłości Sławomira Połukord oraz Członka Zarządu Qumak S.A. w upadłości Konrada Pogódź z dnia 1 kwietnia 2019 r. zgodnie z treścią oświadczeń odnosi skutek z końcem dnia 1 kwietnia 2019 r. Przyczyny rezygnacji Prezesa Zarządu Qumak S.A. w upadłości Sławomira Połukord oraz Członka Zarządu Qumak S.A. w upadłości Konrada Pogódź nie zostały podane.

W dniu 23 kwietnia 2019 Sędzia-komisarz ustanowił dla Emitenta kuratora w osobie Katarzyny Uszak do czasu prawomocnego zakończenia postępowania upadłościowego, z uwagi na konieczność zapewnienia realizacji interesów upadłego w toku postępowania upadłościowego na mocy art. 187 ust. 1 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. – Prawo upadłościowe.

Rada Nadzorcza

Na dzień publikacji raportu skład Rady kształtuje się następująco:

Piotr Woźniak	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wojciech Napiórkowski	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Gwidon Skonieczny	– Członek Rady Nadzorczej
Stanisław Ryszard Kaczoruk	– Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Kruk	– Członek Rady Nadzorczej
Paweł Ruka	– Członek Rady Nadzorczej

W okresie 1 kwartału 2019 r. nie nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej.

4. Skład Grupy Kapitałowej Qumak

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej Qumak wchodzi:

Qumak S.A. w upadłości 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.

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.	7.000,00 zł	71,4%

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).

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

30 listopada 2018 roku został złożony przez spółkę Star ITS Sp. z o.o. wniosek o ogłoszenie upadłości w trybie przepisów ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo Upadłościowe. Decyzja o złożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości spółki zależnej została podyktowana koniecznością ochrony praw i interesów spółki zależnej oraz jej wierzycieli.

3 kwietnia 2019 roku Syndyk masy upadłości Qumak S.A. – Piotr Duda informuje o otrzymaniu rezygnacji Prezesa Zarządu spółki zależnej Emitenta – Star ITS Sp z o.o. z siedzibą w Warszawie Jarosława Staręgi ze skutkiem na dzień 13 kwietnia 2019 r. oraz Członka Rady Nadzorczej spółki zależnej Emitenta Star ITS Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie Tomasza Zygmuntowicz ze skutkiem na koniec dnia 1 kwietnia 2019 r. Przyczyny rezygnacji nie zostały podane.

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).

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

30 listopada 2018 roku został złożony przez spółkę Skylar Sp. z o.o. wniosek o ogłoszenie upadłości w trybie przepisów ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo Upadłościowe. Decyzja o złożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości spółki zależnej została podyktowana koniecznością ochrony praw i interesów spółki zależnej oraz jej wierzycieli.

Sąd Rejonowy dla m.st Warszawy, X Wydział Gospodarczy dla spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych, postanowieniem z 1 marca 2019 r., sygn. akt X GU 2547/18, zabezpieczył majątek dłużnika SKYLAR sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego w osobie Iwony Małgorzaty Trzeciak (nr lic. 90).

Qumak Professional Services Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 182

Spółka została utworzona w dniu 13 listopada 2017 roku. Spółka rozpoczęła działalność 1 stycznia 2018 r. Kapitał zakładowy wynosi 7.000,00 zł (14 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł).

Spółka zorientowana na usługi outsourcingowe.

W dniu 28 listopada 2018 roku została zawarta umowa wspólników (inwestycyjna), na podstawie której spółki: Manassa Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz IT Works S.A. z siedziba w Krakowie, objęły 4 szt. nowo wyemitowanych udziałów spółki zależnej Qumak Professional Services Sp. z o.o. Data rejestracji w Sądzie nastąpiła w dniu 21 lutego 2019 roku.

5. Komentarz Osoby Zarządzającej Spółką dominującą do skonsolidowanych wyników finansowych po I kwartale 2019 roku

Syndyk masy upadłości Qumak S.A. w upadłości, będący osobą zarządzającą Emitenta w rozumieniu §2 ust. 1 pkt 30 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...) („Rozporządzenie”), na podstawie §70 ust. 1 pkt 1

Rozporządzenia zawiadamia, że postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych z dnia 5 lutego 2019 roku, ogłoszono upadłość w stosunku do Qumak S.A. w upadłości, KRS nr 0000019455, ul. Szyszkowa 20, 02-285 Warszawa.

Postanowienie to stało się prawomocne z dniem 14 marca 2019 r.

Upadłość Emitenta ma zgodnie ze znowelizowanymi przepisami z zasady charakter likwidacyjny, Sędzia-komisarz wydał postanowieniem zgodę na odstąpienie od sprzedaży przedsiębiorstwa Qumak S.A. w upadłości w całości i Syndyk obecnie przygotowuje likwidację majątku Spółki. Qumak S.A. w upadłości nie będzie kontynuowała działalności w roku obrotowym 2019.

W pierwszym kwartale 2019 roku Grupa osiągnęła przychody na poziomie 9,85 mln zł (spadek w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 71%). Spadek przychodów był konsekwencją zaprzestania działalności Qumak S.A. w upadłości.

Grupa zanotowała stratę brutto na sprzedaży w wysokości -2,5 mln zł. Strata wynika głównie z ujemnej marży na sprzedaży odnotowanej w spółce zależnej Qumak Professional Services Sp. z o.o.

Na pozostałe przychody operacyjne wpływ miało głównie rozwiązanie rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych na wartość 2 mln zł.

W efekcie Grupa po I kwartale 2019 roku osiągnęła stratę z działalności operacyjnej w wysokości niemal -2,5 mln zł oraz stratę netto w kwocie -2,5 mln zł.

Obecnie sporządzono i złożono do akt w dniu 29.03.2019r. w postępowaniu upadłościowym Qumak S.A. opis i oszacowania – „Wycenę godziwej wartości rynkowej udziałów w kapitale zakładowym Qumak Professional Services Sp. z o.o. wg. stanu na dzień 31.12.2018r.”

Struktura przychodów w I kwartale 2019 roku w porównaniu do I kwartału 2018 roku. (w tys. zł)

	I q 2019	I q 2018	I q 2019/ I q 2018
Przychody netto ze sprzedaży razem	9 852	33 519	29%
Pozostałe przychody operacyjne	3 141	1 419	221%

Struktura kosztów w I kwartale 2019 roku w porównaniu do I kwartału 2018 roku. (w tys. zł)

Wyszczególnienie	I q 2019	I q 2018	I q 2019/ I q 2018
- Koszty własny sprzedaży	11 429	26 159	44%
- Koszty sprzedaży	675	1 207	56%
- Koszty ogólnego zarządu	3 192	4 927	65%
- Pozostałe koszty operacyjne	211	2 085	10%
Koszty razem	15 507	34 378	45%
Zysk z działalności operacyjnej	-2 515	559	-450%

Przychody i koszty finansowe w I kwartale 2019 roku w porównaniu do I kwartału 2018 roku. (w tys. zł)

	I q 2019	I q 2018	I q 2019/ I q 2018
Wynik na przychodach i kosztach finansowych	1	-329	0%
Zysk przed opodatkowaniem	-2 514	231	-1 088%
podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy	0	-42	0%
Zysk netto	-2 514	273	-921%

Podstawowe wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Qumak

Wskaźniki rentowności Grupy Kapitałowej Qumak S.A. po I Q 2019

	I Q 2019	I Q 2018
Rentowność sprzedaży (brutto)	-16,01%	22,00%
Rentowność EBITDA	-25,40%	3,10%
Rentowność zysku operacyjnego	-25,52%	1,70%
Rentowność brutto	-25,51%	0,70%
Rentowność netto	-25,52%	0,80%

Wskaźniki struktury finansowania Grupy Kapitałowej Qumak S.A.

	stan na 31.03.2019	stan na 31.03.2018
wskaźnik zadłużenia ogólnego	8,02	1,22
wskaźnik zadłużenia oprocentowanego do aktywów	0,13	0,03
wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	0,00	-0,30
wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	-0,02	-0,12

Wskaźniki płynności Grupy Kapitałowej Qumak S.A.

	stan na 31.03.2019	stan na 31.03.2018
Wskaźnik bieżącej płynności (current ratio)	0,12	0,83
Wskaźnik szybkiej płynności (quick ratio)	0,12	0,78

6. Struktura przychodów oraz wynik operacyjny wg. segmentów sprawozdawczych

W 2018 roku Grupa Kapitałowa Qumak S.A. prowadziła ocenę finansową działalności operacyjnej w rozbiciu na linie biznesowe (segmenty). Podział ten jest uwarunkowany specyfiką produktów i usług dostarczanych do odbiorców. Ocenie podlega wielkość sprzedaży oraz EBIT (zysk z działalności operacyjnej). Wynik operacyjny wyliczany jest poprzez

poniesienie zrealizowanego zysku brutto na sprzedaży danej linii biznesowej o poniesione bezpośrednio koszty sprzedaży oraz procentowy narzut kosztów pośrednich sprzedaży. Segmenty operacyjne są przedstawiane w sposób spójny ze sprawozdawczością wewnętrzną dostarczaną głównemu decydentowi operacyjnemu, na podstawie, której dokonuje on oceny wyników oraz decyduje o alokacji zasobów.

W Q1 2019 roku Grupa Kapitałowa Qumak S.A. zaprzestała prowadzenia oceny finansowej działalności operacyjnej w rozbiciu na linie biznesowe (segmenty) ze względu na podjęte działania przez Syndyka zmierzające do likwidacji majątku Spółki dominującej w upadłości oraz brak kontynuacji jej działalności w roku obrotowym 2019.

Działalność zaniechana

Segmenty	Za okres 01.01.- 31.03.2019	Za okres 01.01.- 31.03.2018	Za okres 01.01.- 31.03.2019	Za okres 01.01.- 31.03.2018
Inteligentna Infrastruktura	0	6 506	0	1 225
IT Integration & Cyber Security	0	13 077	0	6 521
Outsourcing	8 855	12 758	-821	416
Aplikacje biznesowe i rozwiązania symulacyjne	0	1 178	0	-802
Różne segmenty	997	0	-757	0
Przychody netto ze sprzedaży ogółem	9 852	33 519		
			Pozostała działalność operacyjna i finansowa	2 931
			Koszty działań sprzedaży	-675
			Koszty zarządu	-3 192
			Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 514
				231

W I kwartale 2019 roku największy odbiorca osiągnął 56 % przychodów Grupy.

Grupa prowadzi działalność operacyjną głównie na terytorium Polski.

IV. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. Korekty błędów lat ubiegłych

W I kwartale 2019 roku wystąpiły korekty błędów lat ubiegłych.

Przed korektą

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał mniejszości	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018	40 375	32 452	2 243	-110 547	0	-35 477	420	-35 057
Całkowity dochód netto za okres	2	3 598	-1 400	-97 524	0	-95 324	0	-95 324
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	-100 878	0	-100 878	0	-100 878
Pozostałe całkowite dochody	0	0	-14	3 354	0	3 340	0	3 340
Zmiany w udziałach niekontrolujących, które nie skutkują zmianą kontroli	0	0	-1 386	0	0	-1 386	-420	-1 806
Inne	2	3 598	0	0	0	3 600	0	3 600
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2018	40 377	36 050	843	-208 071	0	-130 801	0	-130 801

Po korekcie

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy (po zmianach)	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej (po zmianach)	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Pozostałe kapitały rezerwowe (po zmianach)	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał mniejszości	Kapitał własny razem (po zmianach)
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018	40 375	32 452	2 243	-110 547	0	-35 477	420	-35 057
Całkowity dochód netto za okres	0	0	-1 400	-97 524	0	-98 924	0	-98 924
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	-100 878	0	-100 878	0	-100 878
Pozostałe całkowite dochody	0	0	-14	3 354	0	3 340	0	3 340
Zmiany w udziałach niekontrolujących, które nie skutkują zmianą kontroli	0	0	-1 386	0	0	-1 386	-420	-1 806
Inne	0	0	0	0	3 600	3 600	0	3 600
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2018	40 375	32 452	843	-208 071	3 600	-130 801	0	-130 801

Nota 2. Koszty działalności operacyjnej

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

Działalność zaniechana

	Za okres 01.01.-31.03.2019	Za okres 01.01.-31.03.2018
Amortyzacja	2	471
Zużycie surowców i materiałów	241	2 260
Usługi obce	3 570	21 291
Koszty świadczeń pracowniczych	11 213	14 985
Podatki i opłaty	2	107
Pozostałe koszty	257	0
koszt własny sprzedanych towarów i materiałów	11	0
Razem koszty działalności operacyjnej	15 296	39 114
Koszty sprzedaży	-675	-1 207
Koszty zarządu	-3 192	-4 927
Koszt własny sprzedaży	11 429	32 980

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 3. Podatek dochodowy

Bieżący podatek dochodowy

	Okres od 2019-01-01 do 2019-03-31	Okres od 2018-01-01 do 2018-03-31
Bieżący podatek dochodowy	0	0
Odroczony podatek dochodowy	0	- 42
Podatek dochodowy ogółem	0	- 42

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

W zakresie podatku dochodowego, Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Nota 4. Działalność zaniechana i aktywa trwale zakwalifikowane jako dostępne do sprzedaży

W okresie objętym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wystąpiła działalność zaniechana.

Grupa posiadała także aktywa przeznaczone do sprzedaży.

	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2018
Aktywa trwale zakwalifikowane jako dostępne do sprzedaży w tym:			
Wartości niematerialne	295	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	168	168	0
Należności	5 937	0	0
Zapasy	34	0	0
Pozostałe aktywa	95	0	0
Razem	6 529	168	0

	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2018
Zobowiązania bezpośrednio powiązane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży w tym:			
Krótkoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	1 983	0	0
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	6 569	0	0
Rezerwy krótkoterminowe	1 216	0	0
Razem	9 768	0	0

Nota 5. Wartości niematerialne

	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2018
koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
wartość firmy	0	0	0
wartości niematerialne i prawne	0	0	9 606
koszty organizacji spółki	0	0	0
wartości niematerialne i prawne w budowie	0	233	1 766
Razem	0	233	11 372

Nota 6. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2018
Grunty i prawa wieczystego użytkowania	0	0	0
Budynki i budowle	0	0	0
Maszyny i urządzenia, pozostałe środki trwałe	0	0	1 517
Środki transportu	0	0	1 283
Pozostałe środki trwałe	0	0	439
Środki trwałe w budowie	0	0	0
Razem	0	0	3 239

Nota 7. Zapasy

	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2018
Produkcja w toku	0	0	0
Materiały	0	0	0
Towary	3 627	3 645	8 077
Razem zapasy brutto	3 627	3 645	8 077
(-) odpisy aktualizujące	-3 230	-3 230	-3 413
Razem zapasy netto	397	415	4 664

31.12.2018 dokonano aktualizacji wartości zapasów w magazynie na łączną wartość 3,2 mln PLN. W Q1 2019 wartość odpisu aktualizującego nie uległa zmianie w stosunku do 31.12.2018.

Nota 8. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2018
Należności handlowe i pozostałe brutto (część krótkoterminowa)	59 095	80 338	96 762
(-) odpisy aktualizujące	-57 407	-68 362	-35 222
Należności handlowe netto	1 688	11 976	61 540
Pozostałe należności brutto (część długoterminowa), w tym:	12 363	122	13 215
Kaucje gwarancyjne	10 955	122	9 016
(-) odpisy aktualizujące	-10 955	0	-139
Należności pozostałe netto	1 408	122	13 076
Razem należności handlowe i pozostałe netto	3 096	12 098	74 616
w tym:			
długoterminowe	0	122	13 076
krótkoterminowe	3 096	11 976	61 540

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

Nota 9. Kontrakty długoterminowe

W roku Q1 2019 oraz 2018 Grupa nie realizowała kontraktów długoterminowych.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane o realizowanych kontraktach:

Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2018
-----------------------	-----------------------	-----------------------

Ujęte w rachunku zysków i strat przychody, w tym:	0	19 359	10 339
- przychody zafakturowane	0	29 976	10 344
- przychody szacowane na podstawie stopnia zaawansowania	0	-10 617	-5

Wycena otwartych kontraktów na dzień bilansowy (narastająco):

Przychody narastająco (wyliczone metodą stopnia zaawansowania)	0	0	54 731
Koszty poniesione (w tym rezerwy na straty)	0	0	51 661
Należności z tytułu wyceny kontraktów	0	0	3 642
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów	0	0	0

Grupa nie pobierała zaliczek od klientów na realizowane kontrakty długoterminowe.

Podwykonawcom realizującym kontrakty zatrzymywane były kaucje na ewentualne naprawy gwarancyjne. Kwota zatrzymanych kaucji na dzień 31.03.2019 r. wynosi łącznie 12 mln PLN.

Nota 10. Pozostałe aktywa niefinansowe

	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2018
Rozliczenia międzyokresowe, w tym:	198	284	2 526
- koszty ubezpieczeń	198	284	608
- pozostałe koszty	0	0	1 918
Zaliczki przekazane na zakup materiałów i towarów	0	0	0
	198	284	2 526

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

Nota 11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2018
Środki pieniężne w kasie	15	-	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	8 716	5 853	8 287
- rachunki bieżące w PLN	5 052	2 510	5 998
- rachunki bankowe w walucie	39	36	154
- rachunki lokat bankowych	3 625	3 306	2 135
	8 731	5 853	8 287
w tym w ograniczonej możliwości dysponowania	3 625	3 306	2 135

Nota 12. Kapitał podstawowy jednostki dominującej

Kapitał akcyjny Jednostki Dominującej na 31 grudnia 2018 roku wynosił 40.375.082 PLN i dzielił się na 40.375.082 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 PLN każda. Na koniec 2017 roku wynosił on odpowiednio 40.375.082,00 PLN i dzielił się na 40.375.082 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 PLN każda.

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

Poniżej wskazano wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki wg. stanu na dzień 31 grudnia 2018 r.

Zestawienie zostało sporządzone na podstawie informacji przekazywanych przez akcjonariuszy na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Akcjonariuszami Jednostki Dominującej, którzy bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne posiadali co najmniej 5% na dzień 31 grudnia 2018 r. byli:

	Liczba posiadanych akcji/udziałów	Wartość posiadanych akcji/udziałów	Stan na 31.12.2018 Udział % w kapitale
PTE Allianz Polska	5 083 790	5 084	12,59%
Nationale-Nederlanden OFE i Nationale-Nederlanden			
Dobrowolny Fundusz Emerytalny	4 000 000	4 000	9,91%
VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym Subfunduszem 1	3 950 000	3 950	9,78%
PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny	2 400 000	2 400	5,94%
PKO Parasolowy – fundusz inwestycyjny otwarty	2 500 000	2 500	6,19%
Porozumienie Akcjonariuszy (Wojciech Wolny, IT Works S.A., EUVIC Services Sp. z o.o., EUVIC Investments Sp. z o.o., Euvic Sp. z o.o. Iwona Kudra, Zbigniew Ciukaj, Wojciech Kosiński)	2 302 400	2 302	5,70%
Aktivist Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	2 000 001	2 000	4,95%
Pozostali	18 138 891	18 139	44,93%
	40 375 082	40 375	100,00%

Nota 13. Pozostałe kapitały

	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2018
Pozostałe kapitały - wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	151	151	2 243
Pozostałe kapitały - podatek odroczony dotyczący wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-56	-56	-1 177
podatek odroczony dotyczący wyceny aktywów finansowych	0	0	0
Korekta kapitału własnego o stan poszczególnych pozycji kapitału własnego jednostki zależnej	748	748	0
Razem	843	843	1 066

Nota 14. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2018
-----------------------	-----------------------	-----------------------

Wartość agio emisyjnego	32 452	32 452	32 452
	32 452	32 452	32 452

Nota 15. Zyski zatrzymane

	Za okres 01.01.- 31.03.2019	Za okres 01.01.- 31.12.2018	Za okres 01.01.- 31.03.2018
Wynik bieżącego okresu	-2 320	-100 892	273
Zyski z lat ubiegłych	-208 071	-109 096	-109 369
Pozostałe całkowite dochody	4 373	1 917	0
	-206 018	-208 071	-109 096

Nota 16. Strata przypadająca na jedną akcję

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

	Za okres 01.01.- 31.03.2019	Za okres 01.01.- 31.12.2018	Za okres 01.01.- 31.03.2018
Zysk/strata wykorzystana do obliczenia podstawowej i rozwodnionej straty przypadającej na jedną akcję (w tys. zł)	-2 514	-100 892	273
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystywana do obliczenia straty podstawowej i rozwodnionej na jedną akcję (w tys. zł)	40 375	40 375	40 375
Zysk/Strata na akcję podstawowa i rozwodniona (w tys. zł)	-0,06	-2,50	0,01
Wartość wypłaconej przez QUMAK S.A. dywidendy na jedną akcję	0	0	0

Zarówno w roku 2019 i 2018 Grupa nie wypłacała dywidendy.

Nota 17. Pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe

	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2018
Otrzymane pożyczki	2 539	2 593	4 098
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	0	0
	2 539	2 593	4 098
w tym:			
długoterminowe	-	0	3 463
krótkoterminowe	2 539	2 593	635

Wartość bilansowa kredytów i pożyczek zbliżona jest do ich wartości godziwej.

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

Zobowiązania z tytułu pożyczek i umów faktoringowych na dzień 31 marca 2019 roku.

Zobowiązanie	Kwota	w tym krótkoterminowe	Termin spłaty	Oprocentowanie
Pożyczki	2 539	2 539	9-12 miesięcy	Stałe od 0 do 3,6%
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	-	90-120 dni	Zmienne, oparte na WIBOR 1M powiększony o marżę
Razem	2 539	2 539		

Spłaty powyższych zobowiązań objęte są zabezpieczeniami w postaci:

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

Umowy finansowania zewnętrznego jakie Jednostka Dominująca Qumak S.A w upadłości miała zawarte wygasły z końcem maja 2017 r.

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

Limit kredytowy ustalono do maksymalnej wysokości 15.000.000 zł.

Termin dostępności kredytu do dnia 31 maja 2017 r.

Okres kredytowania: do dnia 22 października 2025 r.

Oprocentowanie: WIBOR/LIBOR 3M plus marża banku.

Wstrzymano wystawianie gwarancji w ramach limitu.

Wartość wykorzystania limitu w formie gwarancji wynosiła 2,2 mln zł na 31 marca 2019 r.

Umowa faktoringu odwrotnego z Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z dnia 28 maja 2014 r.

Przyznany limit faktoringu: 20.000.000 zł

Okres obowiązywania umowy, określony jako termin składania faktur: 30.05.2017 r.,

Termin wykorzystania limitu – 29.09.2017 r.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. jej wykorzystanie wynosiło 0 zł.

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

Limit wierzytelności (linia gwarancyjna) ustalono do maksymalnej wysokości 10.000.000 zł

Okres wykorzystania limitu upływał 30 maja 2018 r.

Dzień ostatecznej spłaty limitu: 30 maja 2025 r.

Wstrzymano wystawianie gwarancji w ramach limitu.

Na dzień 31 marca 2019 r. wykorzystanie powyższego limitu w formie gwarancji wynosiło 3,9 mln zł.

Nota 18. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2018
Zobowiązania handlowe	56 360	55 038	63 931
Zobowiązania pozostałe, w tym:	21 708	27 067	40 248
Kaucje gwarancyjne	13 253	13 188	13 628
Zobowiązania z tytułu VAT	415	2 738	16 873
Zobowiązania z tytułu ZUS	4 767	6 600	8 423
Zobowiązania z tytułu PIT	861	735	212
Zobowiązania z tytułu CIT	0	-	0
Pozostałe zobowiązania	2 412	3 806	1 111
Razem zobowiązania handlowe i pozostałe	78 069	82 105	104 179
w tym:			
długoterminowe	0	0	14 583
krótkoterminowe	78 069	82 105	89 596

Nota 19. Rezerwy

1. Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Wartości rezerw na świadczenia pracownicze w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przedstawiały się następująco:

	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2018
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	0	1 216	2 512
Rezerwy na premie i inne świadczenia krótkoterminowe	0	2 017	842
Rezerwy na odprawy emerytalne	0	0	403
Rezerwy na odprawy pośmiertne	0	0	175
Razem	0	3 233	3 932
w tym:			
długoterminowe	0	0	557
krótkoterminowe	0	3 233	3 375

2. Pozostałe rezerwy

	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2018
--	-----------------------	-----------------------	-----------------------

Rezerwy na naprawy gwarancyjne	0	0	25 265
Inne rezerwy	61 936	61 966	10 060
Razem	61 936	61 966	35 325

w tym:

długoterminowe	0	0	25 265
krótkoterminowe	61 936	61 966	10 060

Wartość „Inne rezerwy” dotyczy głównie rezerw związanych z karami nałożonymi na Jednostkę Dominującą.

Nota 20. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2018
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z tytułu realizowanych usług (głównie usługi serwisowe)	0	0	2 587
Dotacje z funduszy UE na realizację projektu	0	0	2 563
Razem	0	0	5 150

w tym:

długoterminowe	0	0	0
krótkoterminowe	0	0	5 150

Nota 21. Zarządzanie kapitałem

Zgodnie z praktyką Grupy zarządzanie kapitałem oraz analiza zadłużenia monitorowana jest i dokonywana na podstawie następujących wskaźników:

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

Wyliczenia powyższych wskaźników znajdują się w punkcie 5. *Komentarz Osoby Zarządzającej Spółką dominującą do skonsolidowanych wyników finansowych po I kwartale 2019 roku.*

Nota 22. Instrumenty finansowe

Kategorie instrumentów finansowych

Poszczególne rodzaje instrumentów finansowych opisano w tabeli poniżej.

	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2018
Aktywa finansowe			
Wyceniane do wartości godziwej przez wynik	46	46	47
Należności	3 096	11 976	60 827
Dostępne do sprzedaży	0	0	387
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 731	5 853	8 287
Razem	11 873	17 874	69 548

	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2018
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	58 899	57 631	88 609
Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:			
Pożyczki i kredyty bankowe	2 539	2 593	635
Zobowiązania handlowe	56 360	55 038	87 974
Razem	58 899	57 631	88 609

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

Nota 23. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

Qumak S.A. w upadłości, jako podmiot Grupy dominujący, na dzień bilansowy posiadał trzy podmioty zależne : STAR ITS Sp. z o.o. , SKYLAR Sp. z o.o. oraz Qumak Professional Services Sp. z o.o.

Wartość wzajemnych transakcji w okresie 01.01 – 31.03.2019 przedstawia się następująco:

nazwa jednostki	Star ITS Sp. z o.o.	SkyLAR Sp. z o.o.	Qumak Profesjonal Services Sp. z o.o.	Razem
Zakup usług w ramach realizowanych kontraktów	0	0	387	387
Wynajem środków trwałych oraz sprzedaż pozostałych usług	0	0	0	0
Objęcie/opłacenie udziałów	0	0	0	0
Stan należności	8	10	221	239
Wpłacone zaliczki	0	0	0	0
Stan zobowiązań	31	178	1 488	1 697
Saldo Cashpool	1 229	911	0	2 140

Powyższe transakcje zostały wyeliminowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Nota 24. Stosowane zasady rachunkowości

1. Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W związku z postawieniem Emitenta w stan upadłości i w konsekwencji, sporządzeniem niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przy założeniu braku kontynuacji działalności, zgodnie z MSR nr 1 oraz MSSF nr 5. Grupa stosuje zasady określone w art. 29 ustawy o rachunkowości, tj. zasady dokonywania wyceny aktywów po cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Zgodnie z powyższym przepisem, tworzone są także rezerwy na przewidywane dodatkowe koszty i straty spowodowane utratą zdolności do kontynuowania działalności.

W trakcie roku natomiast Grupa Kapitałowa stosowała zasady rachunkowości, które w stosunku do roku ubiegłego nie uległy zmianie i są zgodne z:

Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i interpretacjami wydanymi przez Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unit Europejska, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”;

W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późn. zm.), w szczególności zgodnie z wymogami art. 29 ustawy i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi;

Zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757).

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej QUMAK S.A. prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości. Ze względu na nieistotne wartości nie wymagały dostosowania do MSR.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2019 zawiera dane za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 marca 2018, 31 grudnia 2018 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku dla skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 marca 2018 i 31 grudnia 2018 roku w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym. W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych dane porównawcze prezentowane są za okres od 1 stycznia do 31 marca 2018.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu.

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Qumak nie uwzględniono danych finansowych dwóch spółek zależnych STAR ITS Sp. z o.o. i Skylar Sp. z o.o. ze względu na ich brak.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Qumak zostało sporządzone w oparciu o MSSF 5. Jednostka dominująca w upadłości zakwalifikowała jednostkę zależną jako składnik aktywów przeznaczony do sprzedaży, dlatego w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wszystkie aktywa jednostki zależnej przeznaczone do sprzedaży wykazano jako aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży. Z kolei wszystkie zobowiązania jednostki zależnej są wykazane jako zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży. W skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów i skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych dane finansowe jednostki zależnej zostały włączone do działalności zaniechanej jednostki dominującej.

Syndyk masy upadłości Qumak S.A. zgodnie z wymogami wynikającymi z przepisów prawa zlecił biegłemu sądowemu wycenę godziwej wartości rynkowej udziałów w kapitale zakładowym Qumak Professional Services Sp. z o.o. (dalej: „Wycena”). Zgodnie z Wyceną wartość rynkowa 100% udziałów w kapitale zakładowym Qumak Professional Services sp. z o.o. z siedzibą wynosi 100.000,00 zł (słownie: sto tysięcy złotych zero groszy). Wycena została złożona do akt postępowania upadłościowego (sygn. akt X GUp 116/19) o czym Syndyk poinformował w Monitorze Sądowym i Gospodarczym (MSiG 84/2019 (5723) poz. 22614). Pięć podmiotów (w tym spółka zależna i byli członkowie Zarządu Upadłej) złożyło zarzuty na Wycenę, do których Syndyk ustosunkował się w dniu 27 maja 2019 r. W dniu 29 marca 2019 r. Syndyk złożył do akt postępowania upadłościowego „Wniosek o wyrażenie zgody na sprzedaż praw majątkowych w trybie przetargu/aukcji” (w załączeniu). Aktualnie Syndyk oczekuje na rozpatrzenie zarzutów wniesionych na Wycenę oraz na wyrażenie zgody na sprzedaż Udziałów zgodnie ze złożonym wnioskiem.

2. Założenie braku kontynuacji działalności gospodarczej

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności operacyjnej Emitenta z uwagi na postanowienie Sądu Upadłościowego – Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydziału Gospodarczego dla spraw upadłościowych i naprawczych (dalej „Sąd Upadłościowy”) z dnia 5 lutego 2019 roku o ogłoszeniu upadłości Qumak S.A. Spółka informowała o tym raporcie bieżącym nr 10/2019.

Sąd upadłościowy wyznaczył sędziego – komisarza w osobie SSR Pawła Stosio, zastępcę komisarza w osobie SSR Jarosława Zarębskiego oraz syndyka w osobie Piotra Dudy (nr licencji doradcy restrukturyzacyjnego 1159). W treści postanowienia Sąd Upadłościowy wezwał wierzycieli upadłej Spółki do zgłoszenia swych wierzytelności w terminie 30 dni od dnia obwieszczenia postanowienia o ogłoszeniu upadłości w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

Od momentu ogłoszenia upadłości zarząd nad majątkiem Jednostki Dominującej Qumak S.A., zgodnie z przepisami prawa upadłościowego, sprawuje syndyk masy upadłościowej, który wykonywać będzie również obowiązki informacyjne wynikające z notowania akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych.

Sędzia-komisarz wyraził zgodę na odstąpienie od sprzedaży przedsiębiorstwa Qumak S.A. jako całości, w wyniku czego Syndyk przystąpił do działań zmierzających do likwidacji majątku Upadłej.

Oświadczenie o zgodności

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

Oświadczenie o rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę Kapitałową zasadami rachunkowości (przedstawionymi w niniejszym sprawozdaniu) oraz przedstawiają sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy na podstawie ksiąg rachunkowych, co do których Syndyk nie ma pewności, iż można te księgi uznać za kompletne, odzwierciedlające w sposób rzetelny i prawdziwy sytuację finansową i majątkową oraz wynik finansowy. Przyczyny takiego stanu rzeczy zostały wyjaśnione w odmowie podpisania sprawozdania finansowego załączonej do niniejszego sprawozdania.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

Nota 25. Informacja o powodach niepodpisania skonsolidowanego sprawozdania przez Syndyka masy upadłości

Oświadczenie dotyczące odmowy podpisania przez osobę zarządzającą skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Qumak S.A. w upadłości za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 roku. Oświadczenie to dołączono do raportu.

Warszawa, dnia 29 maja 2019 r.

Syndyk masy upadłości:

Piotr Duda

Al. J. Waszyngtona 4/5, 03-910 Warszawa

Upadły:

Qumak S.A. w upadłości z siedzibą w Warszawie

Ul. Szyszkowa 20, 02-285 Warszawa

ODMOWA PODPISANIA ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Działając jako syndyk masy upadłości Qumak S.A. w upadłości (dalej: „Emitent”), będący osobą zarządzającą Emitenta w rozumieniu §2 ust. 1 pkt 30 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów

wartościowych (...) („**Rozporządzenie**”), z powodów opisanych w uzasadnieniu niniejszego pisma, na podstawie art. 52 ust. 2 zd. 2 Ustawy o rachunkowości odmawiam podpisania śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Qumak S.A. w upadłości wraz z informacją dodatkową oraz kwartalną jednostkową informacją finansową Qumak S.A. w upadłości za pierwszy kwartał 2019 roku.

UZASADNIENIE

- 1) Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych ogłosił upadłość Emitenta w dniu 5 lutego 2019 r. Od tego dnia zarząd masą upadłości przejął Syndyk masy upadłości Qumak S.A. („**Syndyk**”).
- 2) W dniu 1 kwietnia 2019 r. Członkowie Zarządu Emitenta złożyli rezygnację ze sprawowanej funkcji ze skutkiem na koniec tego dnia. Do dnia sporządzenia niniejszego pisma nie został powołany nowy Zarząd ani kurator ustanowiony na podstawie przepisów kodeksu cywilnego (Sędzia-komisarz ustanowił jedynie w trybie przepisów Prawa upadłościowego kuratora, który działa za Emitenta w postępowaniu upadłościowym). Co więcej, w dniu ogłoszenia upadłości Spółka nie zatrudniała już większości osób z kierownictwa jednostki, które miały wiedzę o funkcjonowaniu Upadłej w roku 2018.
- 3) Syndyk na podstawie obowiązujących przepisów zlecił wyspecjalizowanemu podmiotowi sporządzenie śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Qumak S.A. Qumak S.A. w upadłości, wraz z informacją dodatkową oraz kwartalną jednostkową informacją finansową Qumak S.A. w upadłości za pierwszy kwartał 2019 roku.
- 4) Syndyk wyjaśnia, że przed dniem ogłoszenia upadłości (5 lutego 2019 r.) w strukturach Emitenta nie przygotowano procesu sporządzania sprawozdania finansowego jednostkowego ani skonsolidowanego za 2018 r. i w konsekwencji nie przygotowano podstaw dla sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Qumak S.A. za I kwartał 2019 r. jako jego kontynuacji, w tym nie przeprowadzono pełnej inwentaryzacji, na przedpolu upadłości porzucono rejestrację korespondencji przychodzącej i wychodzącej (w tym dowodów księgowych) w zakresie, który mógł mieć wpływ na księgi, prowadzenie dokumentacji kadrowej w zakresie, który mógł mieć wpływ na księgi, rejestrację zdarzeń dot. umów w zakresie, który mógł mieć wpływ na księgi i rozliczenia finansowe Spółki. Dokumentacja Spółki, do której Syndyk ma dostęp, jest niekompletna. Syndykowi nie wydano też w formalny i zorganizowany sposób dokumentacji Spółki (zapewniono jedynie dostęp do co najmniej częściowo nieuporządkowanej, nieskatalogowanej i nieopisanej dokumentacji i niekompletnych danych w systemach teleinformatycznych Upadłej).
- 5) W konsekwencji Syndyk nie może uzyskać potwierdzenia co do kompletności uzyskanych informacji i nie ma pełnego obrazu sytuacji Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta za okres przed dniem 5 lutego 2019 r., a uzyskanie takiego pełnego obrazu w przyszłości jest ze względu na opisane wyżej uwarunkowania faktyczne prawdopodobnie niemożliwe.
- 6) W związku z powyższym Syndyk **nie dysponuje wiedzą i nie może jednoznacznie potwierdzić oraz oświadczyć**, że:
 - a. udostępniono Syndykowi kompletne księgi rachunkowe, dowody księgowe i inne dane, wszystkie protokoły z posiedzeń Rady Nadzorczej i Zarządu, wszystkie umowy i całą korespondencję Upadłej;

- b. wszystkie bez wyjątku transakcje zrealizowane przed dniem 5 lutego 2019 r. zostały zaksięgowane i odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym itd.
- 7) Niezależnie od powyższego Syndyk wskazuje, iż w doktrynie Prawa upadłościowego wskazuje się, że pierwszym dokumentem o charakterze finansowym, za który może wziąć odpowiedzialność Syndyk, jest sprawozdanie finansowe sporządzane na dzień poprzedzający ogłoszenie upadłości (sporządzane w trybie przewidzianym w przepisach Prawa upadłościowego), a odpowiedzialność za rzetelność i kompletność całej wcześniejszej dokumentacji o charakterze finansowo-księgowym ponoszą wyłącznie organy upadłej spółki.
- 8) Upadłość Emitenta ma zgodnie ze znowelizowanymi przepisami z zasady charakter likwidacyjny, Sędzia-komisarz wydał postanowieniem zgodę na odstąpienie od sprzedaży przedsiębiorstwa Upadłej w całości i Syndyk obecnie przygotowuje likwidację majątku Upadłej. Upadła nie będzie kontynuowała działalności w roku obrotowym 2019.

Z poważaniem,

Piotr Duda
Syndyk masy upadłości Qumak S.A.

V. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń i zdarzeń, które miały miejsce w I kwartale 2019 roku

Zidentyfikowane przyczyny obecnego stanu Spółki w upadłości i Grupy Kapitałowej

I. Projekcja wyniku

W związku z prowadzonym postępowaniem upadłościowym Jednostki Dominującej nie realizuje ona obecnie żadnej strategii biznesowej i nie planuje osiągania nowych przychodów. Po dniu ogłoszenia upadłości prowadzone są wyłącznie działania zmierzające do likwidacji upadłości zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa.

II. Źródła przychodów Grupy Kapitałowej

Jednostka Dominująca w związku z ogłoszeniem jej upadłości utraciła możliwość długotrwałego pozyskiwania przychodów w sposób inny niż przez likwidację majątku skupia się na przeprowadzeniu procesu upadłości zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa.

III. Pozyskanie kapitału niezbędnego do działalności

W związku z ogłoszoną upadłością Jednostki Dominującej, koncentracją na przeprowadzeniu procesu upadłości, kapitał potrzebny do realizacji tego celu Jednostka Dominująca zamierza pozyskiwać m.in. ze sprzedaży posiadanego majątku.

IV. Działania zmierzające do poprawy sytuacji operacyjnej Grupy Kapitałowej

Jednostka Dominująca nie prowadzi działań zmierzających do poprawy sytuacji operacyjnej i realizuje zadania wynikające z przepisów Prawa upadłościowego.

W I kwartale 2019 roku miały miejsce niżej opisane zdarzenia istotne dla działalności Grupy:

Zajęcie komornicze aktywów Qumak S.A. w upadłości z wniosku IBM Polska sp. z o.o.

2 stycznia 2019 roku Emitent otrzymał pismo o wszczęciu egzekucji komorniczej, w wyniku której doszło do zajęcia aktywów Emitenta, w tym udziałów w spółkach zależnych Emitenta, tj.: Qumak Professional Services Sp. z o.o., Skylar Sp. z o.o. oraz Star ITS Sp. z o.o. na poczet egzekucji komorniczej prowadzonej z wniosku wierzyciela IBM Polska Sp. z o.o. na kwotę 4 205 486, 88 zł (słownie: cztery miliony dwieście pięć tysięcy czterysta osiemdziesiąt sześć złotych 88/100) wraz z ustawowymi odsetkami i opłatami egzekucyjnymi.

Postanowienia Sądu Upadłościowego o ustanowieniu tymczasowego nadzorcy sądowego oraz zawieszeniu postępowań egzekucyjnych

14 stycznia 2019 roku Emitent otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydziału Gospodarczego dla spraw upadłościowych i naprawczych (dalej: „Sąd Upadłościowy”) z dnia 14 stycznia 2019 roku, w którym Sąd upadłościowy postanowił zabezpieczyć majątek Qumak S.A. w upadłości poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorcy sądowego, zawiesić – na czas trwania postępowania w przedmiocie ogłoszenia upadłości Spółki – postępowania egzekucyjne wszczęte przeciwko Qumak S.A. w upadłości, m.in. z wniosku IBM Polska Sp. z o.o.

Otrzymanie przez Qumak S.A. w upadłości zawiadomienia o rozwiązaniu umowy o badanie sprawozdania finansowego

15 stycznia 2019 roku Zarząd Qumak S.A. w upadłości (dalej „Spółka”) informuje, że otrzymał zawiadomienie PRO AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (dalej „Audytor”) datowane na dzień 11 stycznia 2019 roku o rozwiązaniu umowy o badanie sprawozdania finansowego z jednostką zainteresowania publicznego Qumak S.A. w upadłości ze skutkiem natychmiastowym.

Audytor wskazał, że rozwiązanie umowy o badanie sprawozdania finansowego nie nastąpiło z powodu różnic poglądów w zakresie stosowania zasad rachunkowości lub standardów badania sprawozdania finansowego, lecz ze względu na brak możliwości dokonania zapłaty przez Qumak S.A. w upadłości.

Odstąpienie od umów oraz nałożenie na Emitenta kar umownych przez Międzynarodowy Port Lotniczy im. Jana Pawła II Kraków – Balice Sp. z o.o.

18 stycznia 2019 roku Emitent otrzymał pismo Międzynarodowego Portu Lotniczego im. Jana Pawła II Kraków – Balice Sp. z o.o. (dalej: „MPL Balice”) z oświadczeniem o odstąpieniu przez MPL Balice od umów zawartych z Emitentem, tj.:

Umowy z dnia 15 listopada 2013 roku w przedmiocie „zaprojektowania, dostawy i montażu systemu transportu i kontroli bagażu rejestrowanego w międzynarodowym terminalu lotniczym w Krakowie-Balicach wraz ze świadczeniem usług towarzyszących” w części niewykonanej do dnia odstąpienia, tj. w zakresie świadczenia usług serwisowych, Umowy z dnia 12 lutego 2016 roku w części obejmującej świadczenie usług serwisowych, w zakresie w jakim umowa nie została przez Qumak S.A. w upadłości wykonana.

Powodem odstąpienia od ww. umów jest brak dalszej możliwości ich realizacji przez Qumak S.A. w upadłości.

Jednocześnie MPL Balice w związku z odstąpieniem od ww. umów z przyczyn leżących po stronie Spółki, nałożyła na Qumak S.A. w upadłości kary umowne w wysokości 13 723 287, 10 zł na podstawie umowy z dnia 15 listopada 2013 roku oraz w wysokości 1 131 354,00 zł na podstawie umowy z dnia 12 lutego 2016 roku.

Zaproszenie do wzięcia udziału w procesie wyłonienia inwestora strategicznego w spółce zależnej Emitenta – Qumak Professional Services Sp. z o.o.

30 stycznia 2019 roku Zarząd Qumak S.A. w upadłości (dalej jako „Qumak” lub „Emitent”) w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 89/2018 z dnia 23 listopada 2018 roku informuje, że w ramach prowadzonego przez Qumak S.A. w upadłości przeglądu opcji strategicznych, mającego na celu wyłonienie inwestora strategicznego dla spółki zależnej Qumak Professional Services Sp. z o.o. (dalej: „spółka QPS”), podjął decyzję o przystąpieniu do rozpoczęcia procedury mającej na celu pozyskanie inwestora, który obejmie należące do Qumak S.A. w upadłości udziały (10 udziałów) w spółce QPS. W związku z powyższym Zarząd zaprasza zainteresowanych inwestorów do składania ofert obejmujących nabycie udziałów należących do Emitenta.

Jednocześnie Zarząd zawiadamia, że nie podjął decyzji co do wyboru konkretnej opcji strategicznej dla spółki zależnej, nie ma pewności czy i kiedy taką decyzję podejmie oraz czy ewentualna transakcja zostanie sfinalizowana. Podejmując decyzje w przedmiotowej sprawie Zarząd będzie miał na względzie interes spółki zależnej QPS, jej sprawne dokapitalizowanie w celu dalszego działania i rozwoju oraz dobro wierzycieli Emitenta.

Rezygnacja Wiceprezesa Zarządu Qumak S.A. w upadłości

W dniu 31 stycznia 2019 r. Pan Michał Markowski złożył rezygnację z członkostwa w zarządzie i pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki Qumak S.A. w upadłości.

Odstąpienie od umowy na rozbudowę Systemu Zarządzania Ruchem i Komunikacją w Lublinie

31 stycznia 2019 r. Emitent otrzymał oświadczenie Prezydenta Miasta Lublina o odstąpieniu od umowy z dnia 19.10.2017 r. na rozbudowę Systemu Zarządzania Ruchem i Komunikacją w Lublinie.

Postanowienie o ogłoszeniu upadłości Qumak S.A.

5 lutego 2019 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Upadłościowego – Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydziału Gospodarczego dla spraw upadłościowych i naprawczych (dalej „Sąd Upadłościowy”) z dnia 5 lutego 2019 roku o ogłoszeniu upadłości Qumak S.A. Spółka informowała o tym raportem bieżącym nr 10/2019.

Sąd upadłościowy wyznaczył sędziego – komisarza w osobie SSR Pawła Stosio, zastępcę komisarza w osobie SSR Jarosława Zarębskiego oraz syndyka w osobie Piotra Dudy (nr licencji doradcy restrukturyzacyjnego 1159). W treści postanowienia Sąd Upadłościowy wezwał wierzycieli upadłej Spółki do zgłoszenia swych wierzytelności w terminie 30 dni od dnia obwieszczenia postanowienia o ogłoszeniu upadłości w Monitorze Sądowym i Gospodarczym. Postanowienie Sądu Upadłościowego nie jest prawomocne. Od momentu ogłoszenia upadłości zarząd nad majątkiem Spółki zgodnie z przepisami prawa upadłościowego sprawuje syndyk masy upadłościowej, który wykonywać będzie również obowiązki informacyjne wynikające z notowania akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych.

Otrzymanie not obciążeniowych i kar umownych od Gminy Lublin

19 luty 2019 roku

Syndyk Masy Upadłości QUMAK S.A. (dalej: „QUMAK”) poinformował w dniu 19 lutego 2019 r., że w związku z zajęciem poczty QUMAK otrzymał następujące noty obciążeniowe:

-Notę obciążeniową nr 6/1/2019 z dnia 29 stycznia 2019 r. wystawioną przez Gminę Lublin, na podstawie której Gmina Lublin obciążyła QUMAK S.A. w upadłości karą umowną w wysokości 7004,36 zł (słownie: siedem tysięcy cztery 36/100) z tytułu konieczności dokonania bezpośredniej zapłaty następujących czterech faktur na rzecz podwykonawcy KZA (Przedsiębiorstwo Automatyki i Telekomunikacji S.A. 20-418 Lublin ul. Pochyła 9): 64/NHS/2018, 65/NHS/2018, 66/NHS/2018, 67/NHS/2018, wg zapisów w §14 ust. 2 pkt 7 umowy, obliczoną w wysokości 0,03% wartości projektu brutto;

- Notę obciążeniową nr 7/1/2019 z dnia 29 stycznia 2019 r. wystawioną przez Gminę Lublin, na podstawie której Gmina Lublin obciążyła QUMAK S.A. w upadłości karą umowną w wysokości 1.354.175,60 zł (słownie: jeden milion trzysta pięćdziesiąt cztery tysiące sto siedemdziesiąt pięć złotych 60/100) z tytułu niedotrzymania terminów w realizacji I etapu robót teletechnicznych oraz przebudowy skrzyżowań przedmiotu wg zapisów w §14 ust. 2 pkt 2 umowy, obliczoną w wysokości 0,1% wartości projektu za każdy dzień zwłoki.

- Notę obciążeniową nr 8/1/2019 z dnia 25 stycznia 2019 r. wystawioną przez Gminę Lublin, na podstawie której Gmina Lublin obciążyła QUMAK S.A. w upadłości karą umowną w wysokości 26.896.729,05 zł (słownie: dwadzieścia sześć milionów osiemset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy siedemset dwadzieścia dziewięć złotych 05/100) z tytułu niedotrzymania terminów w realizacji przedmiotu umowy wg zapisów w §14 ust. 2 umowy, obliczoną w wysokości 0,1% wartości projektu za każdy dzień zwłoki (dotyczy wskazanych etapów: I, II, III, IV).

- Notę obciążeniową nr 9/1/2019 z dnia 29 stycznia 2019 r. wystawioną przez Gminę Lublin, na podstawie której Gmina Lublin obciążyła QUMAK S.A. w upadłości karą umowną w wysokości 4000,00 zł (słownie: cztery tysiące złotych) z tytułu nieobecności osób na spotkaniach roboczych wg zapisów w §14 ust. 16 umowy (dotyczy dwóch spotkań wyznaczonych na dzień 16.11.2018 r. oraz na dzień 20.11.2018 r.).

- Notę obciążeniową nr 10/1/2019 z dnia 29 stycznia 2019 r. wystawioną przez Gminę Lublin, na podstawie której Gmina Lublin obciążyła QUMAK S.A. w upadłości karą umowną w wysokości 361.620,00 zł (słownie: trzysta sześćdziesiąt jeden tysięcy sześćset dwadzieścia złotych) z tytułu nieterminowej zapłaty wynagrodzenia Podwykonawcy (49 dni opóźnienia) wg zapisów §14 ust. 2 pkt 6 umowy (dotyczy faktur VAT nr 64/NHS/2018, 65/NHS/2018, 66/NHS/2018, 67/NHS/2018 wystawionych dnia 04.12.2018 r. przez spółkę KZA Przedsiębiorstwo Automatyki i Telekomunikacji S.A. na łączną kwotę 246.000,00 zł, obliczoną w wysokości 0,03% wartości projektu brutto;

- Notę obciążeniową nr 11/1/2019 z dnia 29 stycznia 2019 r. wystawioną przez Gminę Lublin, na podstawie której Gmina Lublin obciążyła QUMAK S.A. w upadłości karą umowną w wysokości 2.334.785,51 zł (słownie: dwa miliony

trzysta trzydzieści cztery tysiące siedemset osiemdziesiąt pięć złotych 51/100) z tytułu odstąpienia od umowy z powodu okoliczności, za które odpowiada wykonawca wg zapisów §14 ust. 2 pkt 18 umowy, obliczoną w wysokości 10% wynagrodzenia umownego brutto określonego w §11 ust. 2.

Gmina Lublin oświadczeniem z dnia 31.01.2019 r. poinformowała, że potrąca swoją wierzytelność wynikającą z not obciążeniowych nr 6/1/2019, 8/1/2019, 9/1/2019 i 10/1/2019 z dnia 29.01.2019 r. tytułem kary umownej z wierzytelnością QUMAK S.A. w upadłości wynikającą z faktury VAT nr FCK/340/12/2018 z dnia 28.12.2018 r. wystawionej na kwotę 1.821.133,08 zł.

Wniosek Syndyka o uznanie za bezskuteczne czynności Emitenta ze spółką zależną

12 marca 2019 roku Syndyk masy upadłości Qumak S.A. w upadłości – Piotr Duda złożył do Sędziego-komisarza wniosek o uznanie za bezskuteczne w stosunku do masy upadłości czynności prawnych Qumak S.A. w upadłości dokonane po 30 kwietnia 2018 r. ze spółką zależną – Qumak Professional Services Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („QPS”) w łącznej kwocie 35.325.859,83zł. Czynności te w ocenie syndyka prowadziły do niedopuszczalnego wybiórczego zaspokojenia wierzycieli.

Syndyk złożył do Sędziego-komisarza wniosek o wyrażenie zgody na odstąpienie od sprzecznej z interesem masy upadłości i wierzycieli Upadłej umowy wspólników (umowy inwestycyjnej) zawartej w dniu 28 listopada 2018 r. pomiędzy Emitentem, spółką zależną emitenta QPS oraz wspólnikami mniejszościowymi – IT Works S.A. z siedzibą w Krakowie i Manassa Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Kary umowne oraz oferta nabycia udziałów

13 marca 2019 Syndyk masy upadłości Qumak S.A. w upadłości – Piotr Duda informuje o otrzymaniu przez Upadłą od „EC1 Łódź-Miasto Kultury” w Łodzi noty obciążeniowej tytułem kar umownych naliczonych na podstawie Umowy nr EC1/04/2016 z dnia 14.01.2016 r. w wysokości 3.996.302,12 zł.

Syndyk informuje ponadto o otrzymaniu przez Upadłą od Zarządu Dróg i Mostów w Lublinie noty obciążeniowej tytułem kar umownych naliczonych na podstawie Umowy nr 34/ZDM/15 z dnia 23 lutego 2015 r. w wysokości 1.616.625,90 zł.

Syndyk podjął działania zmierzające do wyjaśnienia przyczyn nałożenia ww. kar na QUMAK S.A. w upadłości i oceny ich zasadności.

Ponadto Syndyk informuje o otrzymaniu od spółki IT WORKS S.A. z siedzibą w Krakowie oferty nabycia od QUMAK S.A. w upadłości 10 udziałów w kapitale zakładowym spółki Qumak Professional Services Sp. z o.o. za łączną cenę 2.000.000 zł za wszystkie udziały. Oferta jest odwołalna i ograniczona warunkiem zależnym wyłącznie od Oferenta – zgodnie z §4 ust. 4 oferty umowa sprzedaży dojdzie do skutku wyłącznie pod warunkiem terminowej zapłaty ceny za udziały przez Oferenta.

Syndyk wyjaśnia, że do chwili obecnej Sędzia-komisarz nie określił warunków ani trybu zbycia tych udziałów.

Otrzymanie oświadczenia o potrąceniu od Data Techno Park Sp. z o.o. w restrukturyzacji

14 marca 2019 roku Syndyk masy upadłości Qumak S.A. w upadłości – Piotr Duda informuje o otrzymaniu w dniu dzisiejszym przez Upadłą od Data Techno Park Sp. z o.o. w restrukturyzacji oświadczenia o potrąceniu przysługującej Qumak S.A. od Data Techno Park Sp. z o.o. w restrukturyzacji należności w wysokości 3.805.169,18 zł z należnościami Data Techno Park Sp. z o.o. w restrukturyzacji w łącznej wysokości 6.571.354,70 zł.

Prawomocność postanowienia o ogłoszeniu upadłości Qumak S.A.

15 marca 2019 Syndyk masy upadłości Qumak S.A. – Piotr Duda otrzymał postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych o ogłoszeniu upadłości Qumak S.A. z klauzulą prawomocności nadaną w dniu 14 marca 2019 r.

Syndyk zawiadamia, że po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości nastąpi wycofanie akcji Qumak S.A. w upadłości z obrotu na rynku regulowanym zgodnie z przepisami Ustawy z dnia

29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Syndyk informuje ponadto o otrzymaniu w dniu dzisiejszym zezwolenia Sędziego-komisarza na odstąpienie od sprzedaży przedsiębiorstwa Qumak S.A. w upadłości jako całości.

Naliczenie kar umownych przez Port Lotniczy Bydgoszcz S.A.

28 marca 2019 roku Syndyk masy upadłości Qumak S.A. w upadłości – Piotr Duda informuje o otrzymaniu przez Emitenta działającego w konsorcjum ze spółką zależną Emitenta Skylar Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie od spółki Port Lotniczy Bydgoszcz S.A. następujących not księgowych:

1) noty księgowej nr 2/02/2019 obciążającej Emitenta i Skylar Sp. z o.o. (odpowiedzialność solidarna) karą umowną w wysokości 1.581.632,00 zł;

2) noty księgowej nr 3/02/2019 obciążającej Emitenta i Skylar Sp. z o.o. (odpowiedzialność solidarna) karą umowną w wysokości 300.120,00 zł.

Naliczenie kar umownych przez ENERGA-OPERATOR S.A.

28 marca 2019 roku Syndyk masy upadłości Qumak S.A. w upadłości – Piotr Duda informuje o otrzymaniu przez Emitenta od ENERGA-OPERATOR S.A. z siedzibą w Gdańsku noty obciążeniowej tytułem kary umownej naliczonej na podstawie Umowy nr CJ00186/16 w wysokości 1.747.111,68 zł.

Ponadto Syndyk informuje o otrzymaniu przez Emitenta od SPS Construction Sp. z o.o. z siedzibą w Kielcach noty obciążeniowej tytułem kary umownej naliczonej na podstawie Umowy nr 1411/07.14/22 w wysokości 628.619,36 zł.

Naliczenie kar umownych przez Urząd Miasta Gdyni

29 marca 2019 roku Syndyk masy upadłości Qumak S.A. w upadłości – Piotr Duda informuje o otrzymaniu przez Emitenta od Urzędu Miasta Gdyni noty księgowej obciążającej Emitenta karą umowną w wysokości 2.065.000,00 zł na podstawie umowy nr KB/105/UI/23-W/2012 z dnia 20.02.2012 r.

2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W okresie I kwartału 2019 r., poza czynnikami i zdarzeniami opisanymi we wcześniejszej części niniejszego Raportu w szczególności w komentarzu osoby zarządzającej do wyników, nie doszło do innych zdarzeń o nietypowym charakterze, które miałyby znaczący wpływ na wyniki finansowe.

3. Objasnienia dotyczące sezonowości działalności Grupy w prezentowanym okresie

Działalność Spółki nie podlegała w prezentowanym okresie szczególnym wahaniom sezonowym czy też cyklicznym.

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

Na koniec I kwartału 2019 wartość odpisów aktualizujących materiały i towary wynosi 3 230 tys. PLN.

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

Akcje notowanych na GPW ujęte są jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży a ich wartość wynosi 46 tys. PLN.

Inne aktywa finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe nie wymagały przeszacowania.

6. Informacja o rezerwach i odpisach

tabela: rezerwy wg. stanu na dzień 31.03.2019 (w tys. zł)

	stan na 31.12.2018	rozwiązane rezerwy	Korekty prezentacyjne	utworzone rezerwy	stan na 31.03.2019
rezerwa na naprawy gwarancyjne	0	0	0	0	0
odpis aktualizacyjny z tytułu przeceny towarów	3 230	0	0	0	3 230
rezerwa na świadczenia pracownicze	3 233	2 017	1 216	0	0
rezerwa na badanie bilansu	50	50	0	0	0
pozostałe rezerwy	62 044	108	0	0	61 936
pozostałe odpisy aktualizujące	82 539	0	0	0	82 539
Rezerwy i odpisy aktualizujące razem	151 096	2 175	1 216	0	147 705

W pozostałych rezerwach znajdują się głównie kary wynikające z kontraktów.

W pozostałych odpisach aktualizujących znajdują się kwoty odpisów na należności oraz kwoty odpisów dotyczące majątku spółki (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych).

7. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży aktywów trwałych

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

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

Syndyk masy upadłości w I kwartale 2019 roku nie ma informacji o wystąpieniu zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które miałyby istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

Informacje na temat zdarzeń po dacie bilansowej zostały zaprezentowane w punkcie 23 niniejszego raportu.

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

Na dzień sprawozdawczy Spółka w upadłości posiadała zobowiązania wynikające z niespłaconych pożyczek.

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

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

11. Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi

W I kwartale 2019 roku Qumak S.A. w upadłości dokonywał transakcji z podmiotami powiązаныmi. Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązаныmi są opisane w nocie nr 23.

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

W I kwartale 2019 roku Qumak S.A. w upadłości ani też spółki Grupy Kapitałowej nie emitowały, wykupywały ani nie spłacały dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

13. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie

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

14. Informacja o realizacji prognozy przychodów ze sprzedaży

Qumak S.A. w upadłości nie przekazywała do publicznej wiadomości prognoz finansowych na rok 2019.

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

Grupa w ramach prowadzonej działalności jest zobligowana zapisami niektórych kontraktów do składania bankowych lub ubezpieczeniowych gwarancji przetargowych, gwarancji dobrego wykonania robót, gwarancji usunięcia wad i usterek w formie zabezpieczenia. Zestawienie gwarancji przedstawia poniższa tabela:

tabela : aktywne gwarancje wg. stanu na dzień 31.03.2019

	<u>stan na 31.03.2019</u>	<u>stan na 31.03.2018</u>
gwarancje dobrego wykonania robót	1 186	10 420
gwarancje usunięcia wad i usterek	19 263	26 240
gwarancje wadialne	0	0
gwarancje najemcy	0	146
Inne	0	0
gwarancje razem	20 449	36 806
w tym gwarancje bankowe	6 161	6 161

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

Spółka nie ma wiedzy na temat innych informacji mogących w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego, poza zdarzeniami o charakterze nietypowym opisanymi w punkcie 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. w upadłości i Grupy Kapitałowej.*

17. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki i Grupy

30 listopada 2018 roku został złożony przez spółkę Skylar Sp. z o.o. wniosek o ogłoszenie upadłości w trybie przepisów ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo Upadłościowe. Decyzja o złożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości spółki zależnej została podyktowana koniecznością ochrony praw i interesów spółki zależnej oraz jej wierzycieli.

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, X Wydział Gospodarczy dla spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych, postanowieniem z 1 marca 2019 r., sygn. akt X GU 2547/18, zabezpieczył majątek dłużnika SKYLAR sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego w osobie Iwony Małgorzaty Trzeciak (nr lic. 90).

Spółka Qumak Professional Services Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 182 została utworzona w dniu 13 listopada 2017 roku. Spółka rozpoczęła działalność 1 stycznia 2018 r. Kapitał zakładowy wynosi 7.000,00 zł (14 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł). Spółka zorientowana na usługi outsourcingowe.

W dniu 21 lutego 2019 roku Sąd zarejestrował podwyższenie kapitału spółki zależnej Qumak Professional Services Sp. z o.o., w ramach której której spółki: Manassa Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz IT Works S.A. z siedziba w Krakowie, objęły 4 szt. nowo wyemitowanych udziałów.

18. Wykaz znaczących akcjonariuszy Qumak S.A.

Struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu za I kwartał 2019 roku

Według wiedzy Spółki na dzień 31.03.2019 r. akcjonariusze, którzy bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne posiadali co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki zaprezentowano w Nocie 12.

Spółki z Grupy Kapitałowej nie nabywały w okresie sprawozdawczym akcji i udziałów własnych.

19. Informacje o akcjach Qumak S.A. w upadłości, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Stan posiadania akcji Spółki przez Zarząd na dzień 31.03.2019 prezentuje poniższe zestawienie:

Zarząd	Stan na dzień 31.03.2019	Stan na dzień 31.12.2018	zmiana stanu
Konrad Pogódź	10 000	10 000	0
łącznie	10 000	10 000	0

Wg stanu na dzień 31.03.2019 r. pozostali członkowie Zarządu Spółki dominującej nie posiadają akcji Spółki.

Wg stanu na dzień 31.03.2019 r. żaden z członków Rady Nadzorczej nie posiadał akcji Spółki.

20. Roszczenia i sprawy sporne oraz istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych

Zgodnie z przepisami ustawy – Prawo upadłościowe, spory sądowe toczące się przeciwko Qumak S.A., zarówno z powództwa pracowników, jak i innych podmiotów, ulegają zawieszeniu ze skutkiem na dzień ogłoszenia upadłości.

Postępowania sądowe przeciwko IMGW i KZGW o zapłatę wynagrodzenia

- Powód: Qumak S.A. w upadłości.

- 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. 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 podpisały w dniu 29 grudnia 2017 r. list intencyjny w przedmiocie prowadzenia negocjacji ugodowych, w którym Strony ustaliły treść ugody dot. kontynuacji realizacji projektu ISOK oraz wyraziły intencję zawarcia Ugody w ramach postępowania sądowego. Postępowanie sądowe zostało zawieszono na zgodny wniosek stron w dniu 5 czerwca 2018 roku.

Postępowanie zostało następnie odwieszono, Syndyk przystąpił do postępowania i biegnie 3-miesięczny termin na zajęcie przez Syndyka stanowiska w sprawie.

21. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwami grupy

W I kwartale 2019 r. nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w Spółce dominującej:

W dniu 31 stycznia 2019 r. Pan Michał Markowski złożył rezygnację z członkostwa w zarządzie i pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki Qumak S.A. w upadłości.

5 lutego 2019 roku Spółka otrzymała postanowienie Sądu Upadłościowego – Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczego dla spraw upadłościowych i naprawczych (dalej „Sąd Upadłościowy o ogłoszeniu upadłości Qumak S.A.

Sąd upadłościowy wyznaczył sędziego – komisarza w osobie SSR Pawła Stosio, zastępcę komisarza w osobie SSR Jarosława Zarębskiego oraz syndyka w osobie Piotra Dudy (nr licencji doradcy restrukturyzacyjnego 1159). Od momentu ogłoszenia upadłości zarząd nad majątkiem Spółki zgodnie z przepisami prawa upadłościowego sprawuje syndyk masy upadłościowej, który wykonywać będzie również obowiązki informacyjne wynikające z notowania akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych.

15 marca 2019 Syndyk masy upadłości Qumak S.A. – Piotr Duda otrzymał postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych o ogłoszeniu upadłości Qumak S.A. z klauzulą prawomocności nadaną w dniu 14 marca 2019 r.

Syndyk podjął działania zmierzające do umożliwienia sprzedaży posiadanych przez Qumak S.A. udziałów spółki zależnej Qumak Professional Services Sp. z o.o.

22. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań

Grupa finansowała swoją bieżącą działalność wykorzystując wpływy z bieżącej działalności oraz pozyskiwała zewnętrzne źródła finansowania w postaci pożyczek. Umowy wielocelowych linii kredytowych, na podstawie których banki udostępniały finansowanie w postaci linii kredytowej, limitu gwarancyjnego lub usług faktoringu miały termin udostępniania kredytu kończący się w maju 2017 r. Banki finansujące działalność Grupy wstrzymały dalsze udostępnianie limitów kredytowych. Obecnie Grupa nie ma możliwości korzystania z kredytu w rachunku bieżącym oraz nie ma możliwości składania zleceń wystawiania nowych i zmian do istniejących gwarancji w ramach linii gwarancyjnej. Grupa spłaciła zobowiązania wynikające z linii kredytowej oraz faktoringu.

Spadek przychodów ze sprzedaży spowodowany zaniechaniem działalności. Syndyk obecnie przygotowuje likwidację majątku Spółki. Qumak S.A. w upadłości nie będzie kontynuował działalności w roku obrotowym 2019.

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. w upadłości i Grupy Kapitałowej

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

Rezygnacja Prezesa Zarządu i Członka Zarządu Emitenta

3 kwietnia 2019 roku Syndyk masy upadłości Qumak S.A. – Piotr Duda poinformował o otrzymaniu rezygnacji Prezesa Zarządu Qumak S.A. w upadłości Sławomira Połukord oraz Członka Zarządu Qumak S.A. w upadłości Konrada Pogódź. Rezygnacja Prezesa Zarządu Qumak S.A. w upadłości Sławomira Połukord oraz Członka Zarządu Qumak S.A. w upadłości Konrada Pogódź z dnia 1 kwietnia 2019 r. zgodnie z treścią oświadczeń odnosi skutek z końcem dnia 1 kwietnia 2019 r. Przyczyny rezygnacji Prezesa Zarządu Qumak S.A. w upadłości Sławomira Połukord oraz Członka Zarządu Qumak S.A. w upadłości Konrada Pogódź nie zostały podane.

Również 3 kwietnia 2019 roku Syndyk masy upadłości Qumak S.A. w upadłości– Piotr Duda poinformował o otrzymaniu rezygnacji Prezesa Zarządu spółki zależnej Emitenta – Star ITS Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie Jarosława Staręgi ze skutkiem na dzień 13 kwietnia 2019 r. oraz Członka Rady Nadzorczej spółki zależnej Emitenta Star ITS Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie Tomasz Zygmontowicz ze skutkiem na koniec dnia 1 kwietnia 2019 r. Przyczyny rezygnacji nie zostały podane.

Zawieszenie postępowania w przedmiocie zatwierdzenia prospektu emisyjnego i odwołanie oferty przez IT WORKS S.A.

3 kwietnia 2019 roku Syndyk masy upadłości Qumak S.A. w upadłości– Piotr Duda poinformował o otrzymaniu od pełnomocnika Zarządu Emitenta skanu postanowienia Komisji Nadzoru Finansowego o zawieszeniu postępowania w sprawie zatwierdzenia prospektu emisyjnego Qumak S.A. w upadłości z siedzibą w Warszawie sporządzonego w formie jednolitego dokumentu w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii L Qumak S.A. w upadłości z siedzibą w Warszawie, wszczętego na podstawie wniosku złożonego w dniu 5 stycznia 2018 roku. Na podstawie art. 126 Kpa w związku z art. 107 § 4 Kpa odstąpiono od uzasadnienia postanowienia.

Dodatkowo Syndyk poinformował o otrzymaniu od spółki IT WORKS S.A. z siedzibą w Krakowie oświadczenia o odwołaniu oferty nabycia udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą QUMAK Professional Services Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie z dnia 11 marca 2019 r. Jako powód odwołania oferty wskazano uzyskanie informacji o planowanej organizacji przetargu na zbycie tych udziałów.

Wybór firmy audytorskiej

8 kwietnia 2019 roku Syndyk masy upadłości Qumak S.A. – Piotr Duda poinformował o wyborze KPW Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (90-350), ul. Tymienieckiego 25c/410, wpisanej na listę firm audytorskich prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 4116, jako biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Emitenta oraz przeglądu śródrocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za następujące okresy: rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r. oraz rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.

W związku ze zmianami w obowiązujących przepisach Syndyk przekazał niniejszą informację jako informację poufną w rozumieniu art. 7 ust. 1 Rozporządzenia MAR. Wykonanie obowiązku wynikającego z art. 133 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym nastąpiło odrębnie.

Ustanowienie kuratora dla Emitenta

23 kwietnia 2019 roku Syndyk masy upadłości Qumak S.A. – Piotr Duda poinformował, że postanowieniem Sędziego-komisarza z uwagi na konieczność zapewnienia realizacji interesów upadłego w toku postępowania upadłościowego

na mocy art. 187 ust. 1 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. – Prawo upadłościowe ustanowiono dla Emitenta kuratora w osobie Katarzyny Uszak do czasu prawomocnego zakończenia postępowania upadłościowego.

24. Opis czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Syndyk obecnie przygotowuje likwidację majątku Spółki. Qumak S.A. w upadłości nie będzie kontynuował działalności w roku obrotowym 2019. Syndyk podjął działania zmierzające do sprzedaży spółki zależnej Qumak Professional Services Sp. z o.o.

VI. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE QUMAK S.A. W UPADŁOŚCI ZA I KWARTAŁ 2019 ROKU

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Działalność zaniechana	Okres od 2019-01-01 do 2019-03-31	Okres od 2018-01-01 do 2018-03-31
Przychody ze sprzedaży	997	32 223
Koszt własny sprzedaży	1 754	24 625
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	-757	7 598
Koszty sprzedaży	516	1 201
Koszty zarządu	2 263	4 587
Pozostałe przychody operacyjne	2 776	1 317
Pozostałe koszty operacyjne	200	1 269
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-960	1 858
Przychody (koszty) finansowe	2	312
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-959	1 546
Podatek dochodowy	0	0
Wynik netto	-959	1 546
Inne całkowite dochody, które mogą w przyszłych okresach podlegać przeniesieniu do wyniku finansowego	0	0
Całkowite dochody ogółem	-959	1 546
Zysk (strata) na akcję przypadająca na akcjonariuszy spółki w ciągu roku (wyrażona w złotych na akcję) podstawowa i rozwodniona	-0,02	-2,76

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2018
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne i prawne	0	0	11 103
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	2 983

Pozostałe należności	0	0	12 970
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	1 251
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0	0
Aktywa trwałe razem	0	0	28 307
Aktywa obrotowe			
Zapasy	397	394	4 146
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3 052	8 383	60 875
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	46	46	47
Aktywa z tytułu niezakończonych umów	0	0	11 864
Bieżące należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe aktywa niefinansowe	197	243	2 114
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 700	5 192	8 259
Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	173	173	0
Aktywa obrotowe razem	12 564	14 432	87 305
Aktywa razem	12 564	14 432	115 612
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	40 375	40 375	40 375
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	32 452	32 452	32 452
Zyski zatrzymane	-202 940	-201 980	-106 372
Pozostałe kapitały	95	95	109
Razem kapitał własny	-130 017	-129 058	-33 435
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0	3 463
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	0	0	14 059
Rezerwy długoterminowe	0	0	24 786
Zobowiązania długoterminowe razem	0	0	42 308
Zobowiązania krótkoterminowe			
Krótkoterminowe pożyczki, instrumenty dłużne i kredyty bankowe	2 539	2 593	635
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	78 107	76 913	87 974
Zobowiązania z tytułu niezakończonych umów	0	0	0
Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Rezerwy krótkoterminowe	61 936	63 983	13 189
Przychody przyszłych okresów	0	0	4 941
Zobowiązania powiązane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	142 581	143 489	106 739
Kapitał i zobowiązania razem	12 564	14 432	115 612

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019	40 375	32 452	95	-201 980	-129 058
Całkowity dochód netto za okres	0	0	0	-959	-959
Strata netto za okres	0	0	0	-959	-959
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 31 marca 2019	40 375	32 452	95	-202 939	-130 017

	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	0	0	-14	-94 062	-94 076
Strata netto za okres	0	0	0	-94 062	-94 062
Pozostałe całkowite dochody	0	0	-14	0	-14
Emisja	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2018	40 375	32 452	95	-201 980	-129 058

	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	0	0	0	1 546	1 546
Zysk (strata) netto za okres	0	0	0	1 546	1 546
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0
Emisja	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 31 marca 2018	40 375	32 452	109	-106 372	-33 435

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Działalność zaniechana	Okres od 2019-01-01 do 2019-03-31	Okres od 2018-01-01 do 2018-03-31
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata)	-959	1 546
Korekty o pozycje:	4 450	2 017
Amortyzacja	0	446
Odsetki otrzymane	0	-46
Odsetki zapłacone	0	0
Zysk na działalności inwestycyjnej	-71	0
Strata z działalności inwestycyjnej	0	0
Zmiana stanu zapasów	-3	-287
Zmiana stanu należności handlowych i pozostałych	5 332	-24 503
Zmiana stanu zobowiązań handlowych i pozostałych	1 193	7 583
Zmiana stanu rezerw	-2 047	17 994
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu faktoringu	0	0
Zmiana stanu innych aktywów i zobowiązań	47	830
Pozostałe	0	0
Przepływy pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej	3 491	3 563
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 491	3 563
Przepływy z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	71	313
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	71	234
Odsetki otrzymane	0	79
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Wydatki	0	1 766
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	1 766
Udzielone pożyczki	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	71	-1 453
Przepływy z działalności finansowej		
Wpływy	0	79
Wpływy netto z emisji instrumentów kapitałowych	0	0
Zaciągnięte kredyty i pożyczki	0	0
Inne wpływy finansowe	0	79
Wydatki	54	33
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	54	0
Odsetki zapłacone	0	33
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-54	46
Zwiększenie (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 508	2 157
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	5 192	6 102
Wpływ zmiany kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	8 700	8 259