



Półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej UNIMA 2000
za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku

Spis treści

I.	INFORMACJE OGÓLNE	3
II.	PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE	5
III.	ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA	13
IV.	WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ SĄDOWYCH	15
V.	ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE	15
VI.	ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY NADZORUJĄCE	15
VII.	ZMIANY W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI	16
VIII.	INFORMACJE O NIETYPOWYCH, ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWIERANYCH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE	17
IX.	INFORMACJE O UDZIELONYCH PORĘCZENIACH KREDYTÓW LUB POŻYCZEK LUB UDZIELENIU GWARANCJI.....	17
X.	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM ZARZĄDU SPÓŁKI UNIMA 2000 SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEJ SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ SPÓŁKĘ ORAZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ UNIMA2000.	17
XI.	CZYNNIKI ,KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ GRUPĘ WYNIKI FINANSOWE W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU:.....	17

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. PODSTAWOWE DANE EMITENTA

Statutowa i handlowa nazwa Spółki

Stosownie do § 1 ust. 1 Statutu, Spółka działa pod firmą UNIMA 2000 Systemy Teleinformatyczne Spółka Akcyjna.

Miejsce rejestracji oraz numer rejestracyjny

Spółka została zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców – Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000218370 na podstawie postanowienia z dnia 1 października 2004 r. Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, Wydział XI Krajowego Rejestru Sądowego (sygnatura akt: KR.XI NS-REJ.KRS/16635/4/019). Działalność faktycznie wykonywana przez Spółkę ogranicza się do działów telekomunikacja (64.20) oraz informatyka (72).

Data utworzenia Spółki oraz czas na jaki została utworzona

Poprzednikiem prawnym Unima 2000 Systemy Teleinformatyczne SA była „Unima 2000 Systemy Teleinformatyczne” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Krakowie, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców – Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000179377 (zarejestrowana poprzednio w dniu 28.12.1998 roku pod numerem H/B 8320 rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, Wydział Gospodarczy Rejestrowy).

Akt przekształcenia Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na Spółkę Akcyjną został sporządzony i podpisany dnia 17 września 2004 r. w formie aktu notarialnego do Repertorium A numer 4310/2004 w Kancelarii Notarialnej Piotra Farona w Krakowie. UNIMA 2000 Systemy Teleinformatyczne S.A. została zarejestrowana jako spółka akcyjna w dniu 1 października 2004 roku

Siedziba i forma prawna Spółki, przepisy prawa, na podstawie których i zgodnie z którymi działa Spółka, kraj siedziby oraz adres i numer telefonu jego siedziby (lub głównego miejsca prowadzenia działalności, jeżeli jest ono inne niż siedziba)

Nazwa (firma):	UNIMA 2000 SYSTEMY TELEINFORMATYCZNE SPÓŁKA AKCYJNA
Forma Prawna:	Spółka akcyjna
Kraj:	Polska
Przepisy prawa zgodnie z którymi działa Spółki	Prawo polskie
Siedziba:	Kraków

Adres: ul. Skarżyńskiego 14, 31-866 Kraków
Telefon: (12) 298 05 11
Faks: (12) 298 05 12
Adres strony internetowej: www.unima2000.pl
Adres poczty elektronicznej: kontakt@unima2000.pl

Władze Spółki

Skład Zarządu:

Krzysztof Kniszner – Prezes Zarządu,
Krzysztof Sikora – Członek Zarządu
Jolanta Matczuk - Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej :

Zbigniew Pietroń -Przewodniczący Rady Nadzorczej
Magdalena Kniszner - Członek Rady Nadzorczej
Piotr Zajac - Członek Rady Nadzorczej
Sławomir Jarosz - Członek Rady Nadzorczej
Sławomir Kamiński - Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Władz Spółki

W okresie objętym sprawozdaniem nie miały miejsca zmiany zarówno w składzie Zarządu jak i Rady Nadzorczej.

2. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 30.06.2016 roku w skład Grupy Kapitałowej UNIMA2000 wchodziły następujące podmioty :

Lp.	Jednostka	Siedziba	Charakter powiązania	Udział w kapitale- stan na 30.06.2016	Udział w całkowitej liczbie głosów	Metoda konsolidacji
1	IQnet Sp. z o. o.	Katowice	podmiot zależny od UNIMA2000 S.A	99,95%	99,95%	metoda pełna

2	LOCKUS Sp. z o.o.	Kraków	podmiot zależny od UNIMA2000 S.A	99,99%	99,99%	metoda pełna
---	-------------------	--------	----------------------------------	--------	--------	--------------

3. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY ORAZ ICH SKUTKI

W pierwszym kwartale 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Lockus Sp. z o.o. , wyraziło zgodę na połączenie spółki zależnej Lockus Sp. z o.o. ("Spółka Przejmująca") z Teleinvention Sp. z o.o. ("Spółka Przejmowana"). W dniu 18 kwietnia 2016 Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisał połączenia spółek: Lockus sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (spółka Przejmująca) i Teleinvention sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (Spółka Przejmowana). Połączenie spółek odbyło się na podstawie art. 492 par. 1 kodeksu spółek handlowych z uwzględnieniem uproszczenia procedury wynikającego z art. 516 par. 6 kodeksu spółek handlowych na warunkach ustalonych w Planie Połączenia. Przeniesienie majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą nastąpiło z dniem 18.04 2016 tj. z dniem wpisania połączenia do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Połączenie ma na celu uproszczenie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej Unima 2000 oraz obniżenie kosztów działania spółek wchodzących w jej skład, połączenie nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Unima 2000. Działalność obu łączących się Spółek będzie kontynuowana w dotychczasowych zakresach. Nie zaniechano żadnej działalności.

II. PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE

1. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ.

Unma2000 Systemy Teleinformatyczne S.A. nie publikowała prognoz.

2. SYTUACJA MAJĄTKOWA, FINANSOWA I DOCHODOWA

2.1 Skonsolidowane wybrane dane finansowe

	w tys. zł			w tys. EUR		
	01.01-30.06 2016	01.01-31.12 2015	01.01-30.06 2015	01.01-30.06 2016	01.01-31.12 2015	01.01-30.06 2015
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	16 631	33 381	16 039	3 797	7 977	3 880
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	281	605	181	64	145	44
III. Zysk (strata) brutto	204	464	129	47	111	31
IV. Zysk (strata) netto	69	170	26	16	41	6
V. Przepływy pieniężne netto z działalności	-559	2 149	1 632	-128	514	395

operacyjnej						
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-101	-372	-199	-23	-89	-48
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	379	-1 512	-929	87	-361	-225
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-281	265	504	-64	63	122
IX. Aktywa, razem	26 831	24 231	25 451	6 063	5 686	6 068
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 306	8 675	10 004	2 781	2 036	2 385
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 184	1 508	1 073	268	354	256
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	11 122	7 167	8 931	2 513	1 682	2 129
XIII. Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego	14 525	15 559	15 447	3 282	3 651	3 683
XIV. Kapitał zakładowy	2 735	2 735	2 735	618	642	652
XV. Liczba akcji (w szt.)	2 735 500	2 735 500	2 735 500	2 735 500	2 735 500	2 735 500
XVI. Średnioważona liczba akcji (w szt.)	2 735 500	2 735 500	2 735 500	2 735 500	2 735 500	2 735 500
XVII. Kapitały mniejszości	0,00	-3,00	0,00	0,00	-0,70	0,00
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,03	0,06	0,01	0,01	0,01	0,00
IX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	5,31	5,69	5,65	1,20	1,33	1,35
XX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	5,31	5,69	5,65	1,20	1,33	1,35
XXI .Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,37	0,00	0,00	0,08	0,00	0,00

2.2 Kursy euro użyte do przeliczania wybranych danych finansowych

Pozycje aktywów i pasywów przeliczono według średniego kursu obowiązującego na dzień sporządzenia sprawozdania:

- 30 czerwca 2015	4,1944 PLN /EURO (tabela 124/A/NBP/2015)
- 31 grudnia 2015	4,2615 PLN / EURO (tabela 254/A/ NBP/2015)
- 30 czerwca 2016	4,4255 PLN / EURO (tabela 125/A/ NBP/2016)

Pozycje rachunku zysków i strat oraz pozycje rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu średniego EURO stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień miesiąca:

- II kwartał 2015	4,1341 PLN/EURO
- rok 2015	4,1848 PLN / EURO
- II kwartał 2016	4,3805 PLN/EURO

2.3 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015
Przychody ze sprzedaży	16 631	16 039
Koszt własny sprzedaży	13 359	12 946
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 272	3 093
Zysk (strata) ze sprzedaży	281	101
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	281	181
Zysk (strata) brutto	204	129
Podatek dochodowy	135	103
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	69	26
Działalność zaniechana		
Zysk/Strata z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	69	26

W pierwszym półroczu 2016 grupa osiągnęła przychody o 592 tys. zł tj. o 4% wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Marża brutto wyniosła 19,67% (19,28% za analogiczny okres roku ubiegłego). Nieznacznie wzrosły koszty

pozyskania kontraktów. Wygenerowano zysk na wszystkich poziomach. W oparciu o zrealizowane i aktualnie prowadzone projekty zarząd grupy pozytywnie postrzega realizację przychodów oraz wyników finansowych grupy w kolejnych kwartałach 2016 roku.

2.4 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2016

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	12 701	13 155	11 975
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	14 130	11 076	13 476
.Zapasy	2 591	2 673	2 225
Suma aktywów	26 831	24 231	25 451
PASYWA			
Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego	14 525	15 559	15 447
Kapitał własny razem	14 525	15 556	15 447
Zobowiązania długoterminowe w tym:	1 184	1 508	1 073
Rezerwy i Przychody przyszłych okresów	19	52	85
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	11 122	7 167	8 931
Rezerwy i Przychody przyszłych okresów	1 457	1 054	1 449
Suma zobowiązań	12 306	8 675	10 004
Suma pasywów	26 831	24 231	25 451

W strukturze bilansu na dzień 30.06.2016 zauważalny jest wzrost sumy bilansowej w stosunku do sumy bilansowej z dnia 31.12.2015 o kwotę 2 600 tys. zł. Zmiana dotyczy po stronie aktywów sumy aktywów obrotowych/ głównie należności /, a po stronie pasywów zobowiązań krótkoterminowych. Spadek kapitałów własnych jest wynikiem wypłaconych i zadeklarowanych w 2016 roku dywidend w łącznej wysokości 993 tys. zł. Mimo to struktura bilansu nie uległa znacznej zmianie. Aktywa trwałe stanowią 47,33% (54,29% na dzień 31.12.2015) sumy Aktywów ogółem, a kapitały własne 54,14% (64,21% na dzień 31.12.2015) sumy Pasywów ogółem.

2.5 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów środków pieniężnych

Wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania z przepływów środków pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-559	2 149	1 632
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-101	-372	-199
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	379	-1 512	-929
Przepływy pieniężne netto, razem	-281	265	504
Stan środków pieniężnych na koniec okresu	1 322	1 603	1 842

Ujemna wartość przepływów z działalności operacyjnej Grupy w pierwszym półroczu 2016 roku wynika głównie z konieczności ponoszenia nakładów na realizację kontraktów, które zostaną zakończone w III i IV kwartale oraz wzrostu należności. W ocenie Zarządu spółki dominującej nie ma zagrożenia utraty zdolności generowania zysków czy utraty płynności. Potwierdzają to również wskaźniki płynności prezentowane w punkcie 2.6 niniejszego sprawozdania. Dodatnia wartość działalności finansowej jest wynikiem wykorzystania kredytów celem sfinansowania zwiększonych nakładów na działalność operacyjną, wypłatę dywidendy czy spłatę zobowiązań inwestycyjnych

2.6 Ważniejsze wskaźniki finansowe

<u>Wskaźnik</u>	<u>Definicje</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2015</u>
Marża brutto	wynik finansowy brutto na sprzedaży / przychody ze sprzedaży	19,67	19,28
Rentowność brutto	wynik finansowy brutto / przychody ze sprzedaży	1,23	0,80
Rentowność netto	wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży	0,41	0,16
Rentowność EBITDA	wynik finansowy operacyjny + amortyzacja / przychody ze sprzedaży	4,43	3,65
Rentowność operacyjna	wynik finansowy operacyjny / przychody ze sprzedaży	1,69	1,13
ROE	wynik finansowy netto / średnioroczny stan kapitałów własnych	0,46	0,17
ROA	wynik finansowy netto / średnioroczny stan aktywów	0,26	0,11
Wskaźnik płynności bieżącej	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe - RMP i Rezerwy	1,46	1,80
Wskaźnik płynności szybkiej	aktywa obrotowe- zapasy / zobowiązania krótkoterminowe - RMP i Rezerwy	1,14	1,50

Analiza wskaźników finansowych grupy kapitałowej Unima2000 wskazuje na stabilną sytuację finansową grupy. Wskaźniki płynności, wskazują na wysoką zdolność grupy do terminowego regulowania zobowiązań. Wszystkie wskaźniki rentowności są dodatnie i wyższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.

3. INFORMACJA O PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI I SPRZEDAŻY

Grupa jest dostawcą różnego rodzaju sprzętu, usług, projektów, umacnia swoją dotychczasową pozycję na rynku solidnego dostawcy zaawansowanych rozwiązań dla sektora średnich i dużych firm i instytucji. W ramach segmentu projektów teleinformatycznych grupa realizuje projekty telekomunikacyjne, projekty automatyki budowlanej oraz profesjonalne usługi w zakresie outsourcingu usług call i contact center. Ważnym segmentem działalności grupy są usługi SLA. Grupa realizuje sprzedaż głównie na rynku krajowym. Dąży do maksymalnej dywersyfikacji portfela odbiorców oraz do świadomie i adekwatnie prowadzonej polityki doboru dostawców technologii. Spółka dominująca posiada autoryzację oraz wysoki status partnerstwa firmy Avaya. Pozostaje kompleksowym dostawcą i integratorem większości liczących się światowych dostawców technologii dla call i contact center, takich jak: Avaya, Vocalcom, Verint, Sytel, Nuance. W zakresie systemów bezpieczeństwa i automatyki Unima2000 Systemy Teleinformatyczne S.A jest między innymi partnerem firm: Bosch, Siemens, Delta Controls, Honeywell, Schrack Seconet, HPE, Fortinet. Większość przychodu została zrealizowana poprzez sprzedaż pośrednią do Generalnego Wykonawcy inwestycji budowlanych, mniejsza część sprzedaży była skierowana do odbiorcy końcowego. W bardzo niewielkim stopniu sprzedawano usługi do operatorów telekomunikacyjnych. Skonsolidowane przychody w dwóch głównych obszarach działalności :

	30.06.2016	30.06.2015
Projekty teleinformatyczne	14 363	13 181
Usługi serwisowe SLA	1 535	1 769
	15 898	14 950

4. SYTUACJA KADROWA

Założenia polityki kadrowej grupy służą realizacji planów dynamicznego rozwoju i umacniania rynkowej pozycji. Strategia zarządzania kapitałem ludzkim stawiana jest na równi ze strategią sprzedażową czy marketingową. Pozwala na zatrudnianie osób, które dysponują odpowiednim zasobem specjalistycznej wiedzy oraz mogą sprostać wysokim wymaganiom stawianym przez Klientów, a jednocześnie odnajdują się wewnątrz organizacji. Grupa cieszy się opinią dobrego pracodawcy, utrzymanie atrakcyjności rynkowej zarówno dla poszukujących pracy jak i zatrudnionych stanowi ważny element strategii zarządzania kapitałem ludzkim. Zmiany zatrudnienia stanowią naturalne procesy wymiany kadr, jak również wynikają ze zmian jakościowych i ilościowych stanowisk pracy. Grupa utrzymuje zatrudnienie dostosowane do aktualnych potrzeb. Zadania rekrutacyjne realizuje między innymi poprzez własną agencję pracy. Systematycznie pozyskuje coraz lepszych specjalistów w obszarach działalności o największym potencjale wzrostu. Prowadzona polityka wynagrodzeń, służy zarówno celom wewnętrznym, jak i zewnętrznym. Stosowany system relatywizuje zarówno zróżnicowanie stanowiskowe, obszary biznesowe jak i osiągnięte efekty. Grupa stosuje motywacyjny system wynagradzania pracowników. Wynagrodzenie pracowników składa się z części stałej i zmiennej tj. premii uznaniowej uzależnionej od osiągniętych wyników. Premie są przyznawane przez Zarządy

poszczególnych spółek w zależności od stopnia wykonania planu lub realizacji powierzonych zadań. Taka konstrukcja rozwiązań płacowych pozytywnie wpływa na komfort pracy pracownika/managera, jak również odnosi się bezpośrednio do osiągniętych personalnie sukcesów, wpływa to na budowanie właściwego wizerunku spółek wchodzących w skład grupy, a w konsekwencji bezpośrednio stymuluje wzrost wartości całej grupy kapitałowej. W roku 2016 nie wystąpiły istotne zmiany w prowadzonej polityce. Na dzień 30.06.2016 w grupie zatrudnionych było:

- 76 pracowników stałych, etatowych, z czego w spółce dominującej 45 osób,
- 11 pracowników tymczasowych zatrudnionych przez własną agencję pracy tymczasowej.

Ponadto średniomiesięcznie z grupą współpracowało ok 270 agentów telefonicznych.

5. FINANSOWANIE

W ocenie Zarządu spółki dominującej sytuacja finansowa spółki Unima 2000 Systemy Teleinformatyczne S. A. oraz grupy kapitałowej jest stabilna. W okresie sześciu miesięcy 2016 roku grupa prowadziła działalność w oparciu o kapitał własny i zewnętrzny / zobowiązania wobec dostawców, linia kredytowa wielocelowa o łącznej wysokości 4 000 tys. zł , kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 500 tys. zł/. Na dzień 30.06.2016 wykorzystywała środki z kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 463 tys. zł oraz 1 019 tys. zł w formie kredytu obrotowego, posiadała 880 tys. zł. własnych, wolnych środków pieniężnych oraz 442 tys. zł w długo i krótkoterminowych depozytach bankowych. Kredyty obsługiwane są terminowo. Wskaźniki płynności oraz zadłużenia zaprezentowano i omówiono w punkcie 2 niniejszego opracowania.

6. BADANIA I ROZWÓJ

W okresie objętym sprawozdaniem nie rozpoczęto nowych prac badawczo – rozwojowych. Kontynuowane są prace związane z dostosowywaniem oferowanych produktów do wymagań rynku.

7. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Celem zarządzania ryzykiem finansowym jest minimalizacja niekorzystnego wpływu poszczególnych zagrożeń. Dla zabezpieczenia ryzyka Grupa wykorzystuje wszelkie dostępne na rynku mechanizmy, a w szczególności transakcje typu forward, swap oraz wykorzystuje możliwość negocjacji warunków nabywania / zbywania instrumentów finansowych. Główne ryzyka na które narażona jest grupa to ryzyko rynkowe, kredytowe oraz płynności. W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2016 roku Grupa nie odnotowała znacznego wpływu wymienionych ryzyk na swoją sytuację finansową .

7.1 Ryzyko rynkowe

Ekspozycja grupy na ryzyko rynkowe jest bardzo ograniczona. Grupa nie zaciąga zobowiązań kredytowych w walutach obcych i nie jest narażona z tego tytułu na ryzyko walutowe. Jedyne zobowiązania walutowe to krótkoterminowe zobowiązania z tyt. zakupu towarów i usług, które na dzień 30.06.2016 roku w przeliczeniu na zł wyniosły 1 107 tys. zł. Kredyty i pożyczki na dzień 30.06.2016 wynoszą 1 832 tys. zł i w całości kwota zaciągniętych kredytów i pożyczek narażona jest na ryzyko stóp procentowych. Kredyty zaciągnięte przez Grupę oprocentowane są na bazie zmiennych stóp procentowych opartych o WIBOR 1M i 3M z odsetkami płatnymi w okresach miesięcznych od faktycznego zadłużenia. Wystawia to grupę na ryzyko przepływów miesięcznych. Pożyczka mimo, że oparta o stałą stopę procentową ujawniana jest w wartości kapitału wraz z należnymi na dzień bilansowy odsetkami dlatego też w ocenie zarządu jej wartość nie odbiega od wartości godziwej, a grupa nie posiada ekspozycji na ryzyko wartości godziwej. Na dzień 30.06.2016 roku 100 % - ową ekspozycją na ryzyko stóp procentowych stanowi kwota 2 800 tys. zł w tym:

- z tytułu kredytów 1 832 tys. zł,
- z tytułu umów leasingowych 968 tys. zł.

Na dzień 30.06.2016 rok grupa nie korzysta z instrumentów pochodnych zabezpieczających ryzyko stóp procentowych. Analizy wrażliwości na zmienność stóp procentowych przy założeniu rzeczywistego wzrostu stóp w stosunku do stóp procentowych z dnia zaciągnięcia zobowiązania wykazała, że stopy procentowe w pierwszej połowie 2016 roku były niższe niż w dniu zaciągnięcia kredytu. Na dzień sprawozdawczy 30 czerwca 2016 WIBOR 1M, o który oparte są stopy procentowe zaciągniętych w PKOBP kredytów wynosił 1,65 i był niższy o 3,99 punktu procentowego od WIBOR 1M z dnia zaciągnięcia kredytu inwestycyjnego oraz na podobnym poziomie co w dacie podpisania aneksu do umowy limitu wielocelowego. Średnia wartość WIBOR 1M w całym dotychczasowym okresie obsługi kredytu inwestycyjnego wynosi 3,6308 (5,64 w dacie zaciągnięcia kredytu). Na dzień 30.06.2016 WIBOR 3M pozostaje na tym samym poziomie co w dacie podpisania aneksu do umowy o kredyt w rachunku z Alior Bank S.A. Z uwagi na powyższe, nie korzystano z pochodnych instrumentów zabezpieczających ryzyko stóp procentowych. Wartość ewidencyjna zobowiązań leasingowych na dzień 30 czerwca 2016 wynosi nie odbiega w znaczny sposób od ich wartości godziwej.

7.2 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza, że kontrahenci nie dopełnią swojego obowiązku terminowego realizowania zobowiązań umownych. Dla zabezpieczenia się przed tym typem zagrożenia grupa prowadzi bardzo restrykcyjną politykę windykacyjną. Monitoruje stałych kontrahentów, oceniając ich kondycję finansową. Dla nowych kontrahentów sprzedaż dokonywana jest na podstawie przedpłat a podstawowym terminem płatności jest 14 dni. Miesięczny okres zwłoki skutkuje skierowaniem sprawy do sądu celem przyspieszenia spłaty należności przez nierzetelnego kontrahenta. Wzrost wartości należności przeterminowanych a zwłaszcza nieściągalnych znacznie podnosi zagrożenie ryzykiem utraty płynności przez grupę. Na dzień 30.06.2016 stuprocentowa ekspozycja grupy na ryzyko kredytowe z tytułu należności własnych oraz pożyczek stanowi kwota 10 126 tys. zł w tym:

- tyt. dostaw i usług wynosi 9 932 tys. zł

Odpisem aktualizującym objęte są należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane powyżej 1 roku na łączną kwotę 283 tys. zł. Odpis utworzony został na należności identyfikowalne, a nie na grupę należności. Grupa kapitałowa szacuje ryzyko kredytowe w kwocie odpisu, gdyż analiza należności przeterminowanych powyżej 12 miesięcy wskazuje na to, że są to należności nieodzyskiwalne. Należności objęte ryzykiem są wynikiem transakcji krajowych, dokonanych w walucie polskiej i nie stanowią należności od tylko jednego kontrahenta.

7.3 Ryzyko płynności

Ryzyko płynności oznacza, że jednostka może napotkać trudności w wywiązywaniu się ze zobowiązań finansowych. Przyczyny takiej sytuacji mogą być różnorodne. Grupa narażona jest na utratę płynności rozumianej jako zdolność do bieżącego regulowania swoich zobowiązań w przypadku, gdy dłużnicy zaprzestaną terminowo regulować swoje zobowiązania wobec grupy. Ponadto wzrost poziomu finansowania zewnętrznego podnosi ryzyko utraty płynności. Pojawienie się kłopotów z utrzymaniem płynności jak również zmienność wyniku finansowego może spowodować ograniczenie dostępu do zewnętrznych źródeł finansowania działalności w postaci kredytów i pożyczek. Zarządzanie ryzykiem płynności polega na utrzymaniu odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz możliwych do wykorzystania linii kredytowych.

Dostępne możliwe finansowanie kredytowe na dzień 30 czerwca 2016 wynosiło 4 500 tys. zł. Na dzień bilansowy 30.06.2016 roku grupa nie korzystała z finansowych instrumentów zabezpieczających. Zdaniem Zarządu grupy działania zmierzające do zabezpieczenia się przed ryzykiem rynkowym i kredytowym były wystarczające dla zabezpieczenia grupy przed ryzykiem utraty płynności. Zobowiązania finansowe w łącznej wysokości 2 800 tys. zł, na które składają się: kredyty w kwocie 1 832 tys. oraz zobowiązania z tyt. leasingu w kwocie 968 tys. zł stanowią 100%ową ekspozycję na ryzyko utraty płynności.

III. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA

Ryzyko związane z szybkim postępem technologicznym

Branżę, w której działa grupa cechuje szybki rozwój technologiczny. Wymusza to ciągłe poszukiwanie nowych rozwiązań i produktów, a posiadanie w swej ofercie nowych technologii pozwala utrzymywać pozycję na rynku. Efekty operacyjne zależą od stałego nadążania za postępem technologicznym, co zmusza do ponoszenia znacznych nakładów na rozwój produktów oraz na wzrost kompetencji pracowników.

Sezonowość sprzedaży

Rodzaj prowadzonej działalności nie należy do sezonowej. Jednakże wielkość przychodów generowanych przez grupę podlega cyklicznym wahaniom sezonowym. Tradycyjnie najlepszym okresem działalności grupy jest III i IV kwartał. Grupa obserwuje i analizuje zachowania rynku aby móc elastycznie reagować na zachodzące zmiany i minimalizować niekorzystny wpływ wahań na wyniki grupy kapitałowej.

Kadra kierownicza i kluczowi pracownicy

Działalność grupy na rynku zaawansowanych technologii teleinformatycznych wymaga odpowiedniej wiedzy i przygotowania, szczególnie w odniesieniu do kadry kierowniczej i personelu technicznego. Poziom kompetencji pracowników określa ponadto zdolność grupy w prowadzeniu najbardziej zaawansowanych technologicznie projektów. Nie można wykluczyć sytuacji fluktuacji kadry i przechodzenia kluczowych pracowników do podmiotów konkurencyjnych. Ponadto wzrost popytu na specjalistów z branży teleinformatycznej może się przekładać na wzrost wynagrodzeń. Grupa dostrzega to ryzyko i podejmuje działania zapobiegawcze. Z jednej strony jest to związane dotychczasowych pracowników z grupą. Odbywa się to poprzez wprowadzenie systemu motywacyjnego, program szkoleń wysokospecjalistycznych i zawieranie umów o zakazie konkurencji, również po ustaniu stosunku pracy. Z drugiej strony stale doskonalony jest proces rekrutacji nowych pracowników, tak aby kadra na poszczególnych stanowiskach była zastępowalna w możliwie krótkim okresie. Grupa na bieżąco pozyskuje nowych pracowników, posiadających wysokie kompetencje oraz doświadczenie zawodowe w branży telekomunikacyjnej, jak również wiedzę, doświadczenie i obycie w obszarze sprzedażowym. Wszelkie działania zmierzające do ograniczenia wpływu niekorzystnych zjawisk wynikają z założeń polityki zarządzania kapitałem ludzkim.

Ryzyko związane ze współpracą z głównymi partnerami technologicznymi

Spółka dominująca jest dystrybutorem i integratorem najnowszych technologii światowych w sektorze teleinformatycznym. Nie będąc jednak producentem urządzeń jest związana umowami kooperacyjnymi z dostawcami technologii. W tym zakresie szczególne znaczenie mają dostawcy rozwiązań jak Avaya, Aspect, Vocalcom. W związku z powyższym nie można wykluczyć wystąpienia w przyszłości problemów w realizacji umów z dostawcami lub pogorszenia warunków współpracy. Ryzyko dotyczące współpracy jest minimalizowane dzięki posiadaniu wysokiego stopnia akredytacji u kluczowych partnerów oraz dywersyfikacji oferowanych rozwiązań. Grupa zamierza ten status jeszcze umacniać. Na korzyść grupy przemawia także w tym kontekście występująca konkurencja na rynku dostawców technologii.

Konkurencja na rynku teleinformatycznym.

Główną konkurencją dla grupy kapitałowej są czołowi polscy integratorzy oraz międzynarodowe firmy oferujące podobne rozwiązania z branży IT, CC, teleinformatyki czy niskich prądów. Niestety, również na skutek presji na obniżanie cen, należy zaliczyć do poważnej konkurencji bardzo małe, niejednokrotnie jednoosobowe firmy, oferujące rozwiązania wręcz po dumpingowych cenach, bez należytego wsparcia. To powoduje zwiększone oczekiwania klientów co do obniżenia wartości oferowanych rozwiązań. Wzmoczone działania konkurencji mogą wpłynąć niekorzystnie na sytuację grupy z uwagi na konieczność zaangażowania dodatkowego kapitału, wzrostu kosztów sprzedaży, a w konsekwencji realizację mniejszych marż. Co w konsekwencji będzie miało bezpośredni wpływ na wyniki osiągnięte przez spółkę oraz grupę kapitałową.

Ryzyko związane z działalnością spółek zależnych.

Z racji słabszej pozycji rynkowej spółek zależnych niż jednostki dominującej są one narażone w większym stopniu na oddziaływanie negatywnych zmian w otoczeniu rynkowym. Dlatego też mimo prowadzenia ścisłego nadzoru właścicielskiego i kontroli spółek zależnych istnieje ryzyko związane z działalnością operacyjną tych podmiotów.

Ryzyko związane ze zmianami przepisów prawno-podatkowych

Częste zmiany, nowelizacje przepisów prawa czy brak jednolitej interpretacji przepisów podatkowych może rodzić niepewność przy podejmowaniu decyzji biznesowych, a w konsekwencji mieć negatywny wpływ na efekty działalności. Natomiast zmiany polegające na efektywnym wzroście obciążeń podatkowych przekładają się na pogorszenie wyników działalności.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i polityczną Polski

Wielkość uzyskiwanych przychodów przez grupę jest ściśle związana z ogólną sytuacją gospodarczą Polski. Zahamowanie tempa wzrostu PKB, wzrost stóp procentowych zmniejszają popyt na zaawansowane technologie branży telekomunikacyjnej i budowlanej co w konsekwencji może wpłynąć negatywnie na osiągnięte przez grupę wyniki finansowe.

IV. WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ SĄDOWYCH

W chwili obecnej, ani na koniec 30.06.2016 roku nie toczyły się żadne postępowania sądowe, administracyjne, w tym dotyczące zobowiązań bądź wierzytelności, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% wielkości kapitałów własnych grupy. W związku z wyrokiem z 30 listopada 2015 roku Sądu Okręgowego w Krakowie uchylającego w całości uchwałę nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2015 r. w sprawie przeznaczenia zysku osiągniętego w roku obrotowym 2014, w dniu 16 lutego 2016 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Unima2000 Systemy Teleinformatyczne S.A., które uchwaliło wypłatę dywidendy w kwocie 465 035,00 zł, to jest po 17 groszy na jedną akcję. Ustalono 15 marca 2016 jako dzień nabycia praw do dywidendy (dzień dywidendy) oraz dzień 30 marca 2016 roku jako termin wypłaty dywidendy. Dywidendę wypłacono w terminie.

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE

	Stan na 31.08.2016	Stan na 13.05.2016
Krzysztof Kniszner	655 375	655 375
Krzysztof Sikora	20 000	20 000
Jolanta Matczuk	200	200

Na dzień publikacji niniejszego raportu spółka dominująca nie otrzymała żadnych informacji dotyczących zmian wyżej prezentowanych danych.

VI. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY NADZORUJĄCE

	Stan na 31.08.2016	Stan na 13.05.2016
Zbigniew Pietroń	0	0
Sławomir Jarosz wraz z podmiotami powiązanymi	138 000	134 075
Sławomir Kamiński	0	0
Piotr Zajac	0	0

Na dzień publikacji niniejszego raportu spółka dominująca nie otrzymała żadnych informacji dotyczących zmian wyżej prezentowanych danych. Informacja o zmianie w stanie posiadania Pana Sławomira Jarosza pochodzi z dokumentacji Walnego Zgromadzenia. Wzrost posiadanych akcji o 3 925 sztuk nie powoduje w chwili obecnej obowiązku informacyjnego osoby zobowiązanej.

VII. ZMIANY W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI

Akcjonariusz	stan na 31.08.2016			stan na 13.05.2016		
	ilość akcji	% ogólnej liczby akcji	% głosów na WZA	ilość akcji	% ogólnej liczby akcji	% głosów na WZA
Magdalena Kniszner	659 414	24,11	31,46	659 414	24,11	31,46
Krzysztof Kniszner	655 375	23,96	31,36	655 375	23,96	31,36
Cezary Gregorczyk	300 000	10,97	7,85	300 000	10,97	7,85

Na dzień publikacji niniejszego raportu spółka dominująca nie otrzymała żadnych informacji dotyczących zmian wyżej prezentowanych danych.

VIII. INFORMACJE O NIETYPOWYCH, ISTOTNYCH TRANSAKcjACH ZAWIERANYCH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

Transakcje w ramach spółek Grupy UNIMA2000 dokonane w śródrocznym okresie zakończonym 30 czerwca 2016 roku były transakcjami typowymi, zawieranyymi na warunkach rynkowych, a ich charakter wynikał z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez UNIMA2000 Systemy Teleinformatyczne S.A. i jednostki zależne.

IX. INFORMACJE O UDZIELONYCH PORĘCZENIACH KREDYTÓW LUB POŻYCZEK LUB UDZIELENIU GWARANCJI.

W omawianym okresie spółka dominująca ani jednostki od niej zależne nie udzielały gwarancji, poręczeń kredytów, pożyczek. W ramach wykonywanej działalności operacyjnej grupa jest zobowiązana do udzielania gwarancji kontraktowych. Gwarancje kontraktowe w kwocie 3 385 tys. zł stanowią 100% wartość zobowiązań warunkowych grupy kapitałowej.

X. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM ZARZĄDU SPÓŁKI UNIMA 2000 SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ SPÓŁKĘ ORAZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ UNIMA2000.

Na dzień sporządzania sprawozdania brak innych informacji niż ujawnione, a istotnych z punktu widzenia oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez spółkę dominującą oraz grupę kapitałową Unima2000.

XI. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ GRUPĘ WYNIKI FINANSOWE W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU:

W ocenie Zarządu istotną rolę w kształtowaniu wyników w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału 2016 roku będą mieć czynniki wewnętrzne, takie jak :

- efektywność działania ;
- zwiększenie liczby zamówień i podpisywanych umów;
- wzrost rentowności na kontraktach;
- uzyskanie poprawy wyników przez spółki zależne;

oraz czynniki zewnętrzne:

- popyt na zaawansowane technologie oferowane przez spółkę;
- kondycja finansowa aktualnych i potencjalnych kontrahentów;
- sytuacja makroekonomiczna w Polsce;

- sytuacja ekonomiczna globalnych firm mających siedzibę w Polsce i ich skłonność do inwestowania w nowoczesne technologie;
- sytuacja polityczno-ekonomiczna UE oraz gospodarki światowej;

Kraków, 26 sierpnia 2016