



**Półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej UNIMA 2000 S.A.
za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2012 roku**

Spis treści

I.	INFORMACJE OGÓLNE	3
II.	PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE	5
III.	ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA	11
IV.	WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ SĄDOWYCH	13
V.	ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE	13
VI.	ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY NADZORUJĄCE	13
VII.	ZMIANY W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI	13
VIII.	INFORMACJE O NIETYPOWYCH, ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWIERANYCH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE	14
IX.	INFORMACJE O UDZIELONYCH PORĘCZENIACH KREDYTÓW LUB POŻYCZEK LUB UDZIELENIU GWARANCJI.....	13
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.	14
XI.	CZYNNIKI ,KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ GRUPĘ WYNIKI FINANSOWE W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU:	14

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. Spółka może używać skrótu firmy UNIMA 2000 S.A.

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 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.com.pl
Adres poczty elektronicznej: kontakt@unima2000.com.pl

Władze Spółki

Skład Zarządu:

Krzysztof Kniszner – Prezes Zarządu,
Magdalena Kniszner – Wiceprezes Zarządu,
Krzysztof Sikora – Wiceprezes Zarządu
Jolanta Matczuk – Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej :

Zbigniew Pietroń – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Adam Bodzoń – Członek Rady Nadzorczej
Elżbieta Zalecińska – Członek Rady Nadzorczej
Sławomir Jarosz – Członek Rady Nadzorczej
Sławomir Kamiński – Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Władz Spółki

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiła żadna zmiana w składzie osób zarządzających i nadzorujących podmiotem dominującym GK Unima2000.

2. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 30.06.2012 roku w skład Grupy Kapitałowej UNIMA2000 wchodziły następujące podmioty :

Lp.	Jednostka	Siedziba	Charakter powiązania	Udział w kapitale- stan na 30.06.2012	Udział w całkowitej liczbie głosów	Metoda konsolidacji
1	IQnet Sp. z o. o.	Katowice	podmiot zależny	99,90%	99,90%	metoda pełna

			od UNIMA2000 S.A			
2	LOCKUS Sp. z o.o.	Kraków	podmiot zależny od UNIMA2000 S.A	99,99%	99,99%	metoda pełna
3	Teleinvention Sp. z o. o	Kraków	podmiot zależny od UNIMA2000 S.A	98,66%	98,66%	metoda pełna
4	iGPM Sp. z o.o.	Kraków	podmiot współkontrolowany przez UNIMA2000 S.A	41,96%	41,96%	metoda praw własności

3. ZMIANY W STRUKTURZE JEDNOSTKI ORAZ ICH SKUTKI

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły żadne zmiany w strukturze grupy kapitałowej oraz jednostki dominującej.

II. PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE

1. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ.

Unma2000 S.A. nie publikowała prognoz.

2. SYTUACJA MAJĄTKOWA, FINANSOWA I DOCHODOWA

2.1. Skonsolidowane wybrane dane finansowe

	w tys. zł			w tys. EUR		
	01.01.2012	01.01.2011	01.01.2011	01.01.2012	01.01.2011	01.01.2011
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	12 628	25 825	9 142	2 989	6 238	2 304
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	403	594	-56	95	143	-14
III. Zysk (strata) brutto	516	1 002	221	122	242	56
IV. Zysk (strata) netto	373	905	99	88	219	25
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 482	1 035	67	-588	250	17

VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-272	-489	-325	-64	-118	-82
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-252	-1 199	-264	-60	-290	-67
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-3 006	-653	-522	-712	-158	-132
IX. Aktywa, razem	24 489	26 689	22 529	5 747	6 043	5 651
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 696	9 643	5 913	1 806	2 183	1 483
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 414	1 648	1 565	332	373	393
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	6 282	7 995	4 348	1 474	1 810	1 091
XIII. Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego	16 793	17 047	16 616	3 941	3 860	4 168
XIV. Kapitał zakładowy	2 735	2 735	2 735	642	619	686
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	-1,00	-1,00	0,00	0,00	-0,23	0,00
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,14	0,33	0,04	0,03	0,08	0,04
IX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	6,14	6,23	6,08	1,44	1,41	1,55
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	6,14	6,23	6,08	1,50	1,41	1,52
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,23	0,00	0,00	0,00	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 sporządzania sprawozdania:

- 31 grudnia 2011 – 4,4168 PLN / EURO (tabela 252/A / NBP)

- 30 czerwiec 2011 – 3,9866 PLN / EURO (tabela 125 /A / NBP)

- 30 czerwiec 2012 – 4.2613 PLN / EURO (tabela 125 /A / NBP)

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:

- rok 2011 – 4,1401 PLN / EURO

- II kwartał 2011	– 3,9673 PLN/ EURO
- II kwartał 2012	– 4,2246 PLN/ EURO

2.3 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów

Wybrane pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2012	01.01.2012 30.06.2012	01.01.2011 30.06.2011
Przychody ze sprzedaży	12 628	9 142
Koszt własny sprzedaży	9 948	6 563
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 680	2 579
Zysk (strata) ze sprzedaży	259	-55
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	403	-56
Zysk (strata) brutto	516	221
Zysk (strata) netto	373	99

W pierwszym półroczu 2012 grupa osiągnęła przychody o 3 486 tys. zł tj. o 38,13 % większe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wzrost ten jest wynikiem wzrostu wartości zrealizowanych zleceń w zakresie niskich prądów. Jednakże z uwagi na działania firm konkurencyjnych, przesunięcie się wielkości sprzedaży w kierunku niskich prądów, które charakteryzują się niższą marżą niż projekty telekomunikacyjne, oraz konieczność renegotjowania umów serwisowych nie udało się utrzymać marży brutto na sprzedaży. Uzyskano marżę na poziomie 21,22% (28,21 % za analogiczny okres roku ubiegłego) . Mimo to wyniki finansowe pierwszego półrocza 2012 roku wykazują istotny wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Jedynie z działalności finansowej zrealizowany zysk jest mniejszy o 164 tys. zł. niż za pierwsze sześć miesięcy roku ubiegłego. Wpływ na to miały mniejsze przychody z tytułu spłaty wierzytelności nabytej w drodze cesji ,udział w stratach jednostek konsolidowanych metodą praw własności oraz wycena akcji własnych.

2.4 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej
na dzień 30 czerwca 2012 roku

	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
AKTYWA			
Aktywa trwałe (długoterminowe)	14 138	14 436	13 769
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) w tym:	10 351	12 253	8 760
Zapasy	1 834	2 000	1 322
Suma aktywów	24 489	26 689	22 529
PASYWA			
Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego	16 793	17 046	16 616
Zobowiązania długoterminowe w tym:	1 414	1 648	1 565
Rezerwy i Przychody przyszłych okresów	494	556	570

Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	6 282	7 995	4 348
Rezerwy i Przychody przyszłych okresów	1 180	1 155	1 549
Suma zobowiązań	7 696	9 643	5 913
Suma pasywów	24 489	26 689	22 529

W strukturze bilansu na dzień 30.06.2012 zauważalny jest spadek sumy bilansowej w stosunku do sumy bilansowej z dnia 31.12.2011 o kwotę 2.200 tys. zł. Główna przyczyna spadku sumy bilansowej wynika z opłacenia w miesiącu styczniu 2012 zobowiązań krótkoterminowych na kwotę 3.000 co spowodowało zmniejszenie wartości środków pieniężnych. Zobowiązania ujęte były w bilansie roku 2011, a termin ich płatności przypadał na pierwsze dwa miesiące roku 2012. Wysoka wartość sumy bilansowej na koniec 2011 wynikała z faktu iż największe obroty grupa uzyskała w miesiącach listopad i grudzień co jest widoczne w wysokim poziomie aktywów obrotowych (wzrost należności oraz przede wszystkim środków pieniężnych) oraz zobowiązaniach krótkoterminowych (zobowiązania z tytułu zakupu usług i materiałów).

Spadek kapitałów własnych o kwotę 253 tys. zł. stanowi głównie różnica pomiędzy uchwaloną przez WZA wypłatę dywidendy w kwocie 629 tys. zł, a wynikiem pierwszego półrocza w kwocie 374 tys. zł.

2.5 Komentarz do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów środków pieniężnych

Wybrane pozycje skonsolidowanego sprawozdania z przepływów środków pieniężnych za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2012

	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 482	1 035	67
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-272	-489	-325
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-252	-1 199	-264
Przepływy pieniężne netto, razem	-3 006	-653	-522
Stan środków pieniężnych na koniec okresu	1 801	4 807	2 545

W pierwszym półroczu 2012 roku wartość przepływów osiągnęła wartość ujemną. Z działalności operacyjnej jest wynikiem opłacenia w miesiącu styczniu i lutym 2012 zgodnie z terminem płatności zobowiązań za usługi podwykonawstwa oraz za zakup materiałów (3.000 tys. zł) podczas gdy zapłata za sprzedane usługi nastąpiła wcześniej niż uzgodnione terminy płatności tj. 31 grudnia 2011. Ujemna wartość przepływów pieniężnych z działalności jest wynikiem poniesionych nakładów na realizację projektu informatycznego B2B, na który spółka dominująca Unima2000 uzyskała dotację unijną. Ujemne przepływy z działalności finansowej w kwocie -252 tys. zł wynikają z opłaconych odsetek od kredytu inwestycyjnego oraz umów leasingowych.

2.6 Ważniejsze wskaźniki finansowe

Wskaźnik	Definicje	30.06.2012	30.06.2011
Marża brutto	wynik finansowy brutto na sprzedaży / przychody ze sprzedaży	21,22	28,21
Rentowność brutto	wynik finansowy brutto / przychody ze sprzedaży	4,09	2,42
Rentowność netto	wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży	2,95	1,08
Rentowność EBITDA	wynik finansowy operacyjny + amortyzacja / przychody ze sprzedaży	8,31	0,06
Rentowność operacyjna	wynik finansowy operacyjny / przychody ze sprzedaży		
ROE	wynik finansowy netto / średnioroczny stan kapitałów własnych	2,21	0,59
ROA	wynik finansowy netto / średnioroczny stan aktywów	1,46	0,41
Wskaźnik płynności bieżącej	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	1,65	2,01
Wskaźnik płynności szybkiej	aktywa obrotowe- zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	1,36	1,71
Trwałość struktury finansowania	kapitały własne+ zobowiązania długoterminowe / aktywa	0,74	0,74

Analiza wskaźników finansowych grupy kapitałowej Unima2000 wskazuje na dobrą sytuację finansową grupy. Wszystkie wskaźniki rentowności są wyższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Jedynie marża brutto jest niższa, a wynika to głównie ze zmiany struktury przychodów (zwiększenie wartości przychodów o niższej marży-niskie prądy).

Wskaźniki płynności są wprawdzie nieznacznie niższe niż w roku ubiegłym, nie mniej jednak wskazują na wysoką zdolność grupy do terminowego regulowania zobowiązań. Identyczny jak w analogicznym okresie roku ubiegłego wskaźnik trwałości struktury finansowania świadczy o tym, że mimo słabszych wskaźników płynności nie nastąpiło zwiększenie finansowania zapasów czy aktywów trwałych zobowiązaniami krótkoterminowymi.

3. INFORMACJA O PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI I SPRZEDAŻY

Podobnie jak w okresach ubiegłych spółka realizowała cały przychód poprzez sprzedaż bezpośrednią do odbiorcy końcowego, różnego rodzaju sprzętu, usług, projektów, umacniając swoją dotychczasową pozycję na rynku, jako solidnego dostawcy zaawansowanych rozwiązań dla sektora średnich i dużych firm i instytucji. W bardzo niewielkim stopniu sprzedawano usługi do operatorów telekomunikacyjnych oraz do odbiorcy innego niż „Klient Końcowy.”

Sprzedaż koncentruje się na dwóch obszarach oferowanych rozwiązań:

- wysoko zaawansowanych technologii telekomunikacyjnych, ze szczególnym uwzględnieniem rozwiązań contact center i sieci VoIP oraz usług serwisowych SLA,
 - realizacji (dostawy, wykonawstwo, integracja, serwis) kompletnych rozwiązań, obejmujących różne platformy sprzętowe i softwarowe oraz usługi w zakresie tzw. „niskich prądów”, czy też automatyki budynkowej;
- Spółka realizuje sprzedaż głównie na rynku krajowym. Dąży do maksymalnej dywersyfikacji portfela odbiorców i dostawców.

Posiada autoryzację oraz wysoki status partnerstwa firmy Avaya. Pozostaje kompleksowym dostawcą i integratorem większości liczących się światowych dostawców technologii dla call i contact center. Od miesiąca kwietnia 2012 jest partnerem Aspekt . Aspect to wiodący dostawca rozwiązań z zakresu customer contact oraz platform Microsoft. Jest liderem na rynku technologii transmisji danych i rozwiązań IP. W ostatnich latach producent szczególnie skupił się na rozwiązaniach contact centers.

Podstawowym profilem działalności grupy kapitałowej jest realizacja projektów teleinformatycznych .Ponadto jako kluczowe wyodrębniono usługi serwisowe .

W pierwszym półroczu 2012 roku grupa odnotowała znaczny wzrost przychodów z tytułu realizacji projektów teleinformatycznych. Jest to o 57% więcej niż zrealizowano w analogicznym okresie roku ubiegłego. Na wzrost ten miały głównie wpływ zrealizowane kontrakty w zakresie niskich prądów .Nieznaczny spadek przychodów z tytułu realizacji usług SLA jest wynikiem renegotiacji dotychczasowych warunków dla stałych , długoletnich klientów.

Skonsolidowane przychody w dwóch głównych obszarach działalności :

	30.06.2012	30.06.2011
Projekty teleinformatyczne	10 522	6 725
Usługi serwisowe SLA	1 495	1 576
	12 017	8 301

4. SYTUACJA KADROWA

Założenia polityki kadrowej Spółki służą realizacji planów dynamicznego rozwoju i umacniania rynkowej pozycji konkurencyjnej. W związku z tym Spółka zatrudnia w szczególności ludzi kreatywnych i ambitnych, którzy dysponują odpowiednim zasobem specjalistycznej wiedzy oraz mogą sprostać wysokim wymaganiom stawianym przez klientów. Spółka systematycznie powiększa stan zatrudnienia pozyskując specjalistów w obszarach działalności o największym potencjale wzrostu. Unima 2000 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 Zarząd w zależności od stopnia wykonania planu lub realizacji powierzonych zadań.. Na 30.06.2012 w grupie kapitałowej zatrudnionych było 81 pracowników etatowych z czego 49 w spółce dominującej.

5. FINANSOWANIE

W ocenie Zarządu spółki dominującej sytuacja finansowa spółki Unima 2000 Systemy Teleinformatyczne S. A. oraz grupy kapitałowej jest stabilna. Grupa nie posiada znaczącego zadłużenia. Wszystkie zobowiązania grupy regulowane są terminowo. Grupa dysponuje obecnie płynnymi zasobami finansowymi, które służą finansowaniu bieżącej działalności operacyjnej. Posiadane środki pieniężne w całości pokrywają zobowiązania finansowe grupy .

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 2012 roku Grupa nie odnotowała znacznego wpływu wymienionych ryzyk na swoją sytuację finansową.

III. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA

Ryzyko związane z szybkim postępem technologicznym

Branżę, w której działa grupa cechuje szybki rozwój technologiczny. Wymusza to stosowanie 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

Wielkość przychodów generowanych przez Spółkę podlega wahaniom sezonowym. Tradycyjnie najlepszym okresem działalności firmy jest III i IV kwartał. Najniższe przychody przypadają z reguły w II kwartale roku. Taka struktura przychodów wynika z rozłożenia w czasie harmonogramu zamówień i realizacji kontraktów w sektorze teleinformatycznym. Dotychczas nadwyżki finansowe generowane w szczycie zamówień oraz bieżące wpływy stałe (głównie z umów serwisowych) pozwalały na utrzymanie odpowiedniej płynności w całym roku. Spółka podejmuje jednak działania zmierzające do spłaszczenia struktury przychodów, przy jednoczesnym zwiększeniu ogólnych obrotów. W tym zakresie szczególne znaczenie przypada przychodom z umów serwisowych oraz wprowadzeniu do oferty nowych produktów Spółki.

Kadra kierownicza i kluczowi pracownicy

Działalność Spółki 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 Spółki 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 na dwóch płaszczyznach. Z

jednej strony jest to związanie dotychczasowych pracowników ze Spółką. Odbywa się to poprzez wprowadzenie systemu motywacyjnego, program szkoleń wysokospecjalistycznych i zawieranie umów o zakazie konkurencji, również po ustaniu stosunku pracy. Z drugiej strony Spółka stale doskonali proces rekrutacji nowych pracowników, tak aby kadra na poszczególnych stanowiskach była zastępowalna w możliwie krótkim okresie. Spółka na bieżąco pozyskuje nowych pracowników, posiadających wysokie kompetencje oraz doświadczenie zawodowe w branży telekomunikacyjnej, jak również wiedzę, doświadczenie i obycie w obszarze sprzedażowym.

Ryzyko związane ze współpracą z głównymi partnerami technologicznymi

Unima2000 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, Nice, Policom, 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.

UNIMA 2000 jest firmą posiadającą ścisłą specjalizację. Pomimo tego podlega presji konkurencyjnej innych podmiotów z branży. Główną konkurencją dla grupy oraz Unima 2000 S.A. są czołowi polscy integratorzy oraz międzynarodowe firmy oferujące podobne rozwiązania z branży IT , CC, teleinformatyki czy niskich prądów. Wzmoczone działania konkurencji może wpłynąć niekorzystnie na sytuację Grupy z uwagi na konieczność zaangażowania dodatkowego kapitału czy też zmniejszenia marż.

Ryzyko związane z działalnością spółek zależnych.

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

Ryzyko związane ze zmianami przepisów prawno-podatkowych

Częste zmieniany, 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 facility management co w konsekwencji może wpłynąć negatywnie na osiągnięte przez grupę wyniki finansowe.

IV. WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ SĄDOWYCH

W chwili obecnej, ani na koniec 30.06.2012 roku nie toczyły się żadne postępowania sądowe, administracyjne, w tym dotyczące zobowiązań bądź wierzytelności, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% wielkości kapitałów własnych grupy.

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE

	Stan na 31.08.2012	Stan na 15.05.2012
Magdalena Kniszner	659 414	659 384
Krzysztof Kniszner	655 375	655 375
Krzysztof Sikora	16 375	16 375
Jolanta Matczuk	0	0

VI. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY NADZORUJĄCE

	Stan na 31.08.2012	Stan na 15.05.2012
Adam Bodzoń	0	0
Elżbieta Zalecińska	0	0
Sławomir Jarosz wraz z podmiotami powiązanymi	126 000	112 980
Zbigniew Pietroń	0	0
Sławomir Kamiński	0	0

VII. ZMIANY W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI

Akcjonariusz	stan na 31.08.2012			stan na 15.05.2012		
	ilość akcji	% ogólnej liczby akcji	% głosów na WZA	ilość akcji	% ogólnej liczby akcji	% głosów na WZA
Magdalena Kniszner	659 414	24,11	31,46	659 384	24,11	31,46

Krzysztof Kniszner	655 375	23,96	31,36	655 375	23,96	31,36
Cezary Gregorcuk	300 000	10,97	7,85	260 000	9,5	6,8

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

Transakcje w ramach spółek Grupy UNIMA dokonane w śródrocznym okresie zakończonym 30 czerwca 2012 roku były transakcjami typowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych a ich charakter wynikał z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez UNIMA2000 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. Na dzień 30.06.2012 wykorzystanie limitu w postaci udzielonych gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych wyniósł 2.678 tys.

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 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:

- efektywności działania, a w tym przede wszystkim zwiększenie ilości zamówień i podpisywanych umów z uwzględnieniem sezonowości przychodów Spółki;
- kondycja finansowa aktualnych i potencjalnych kontrahentów
- popyt na zaawansowane technologie branży telekomunikacyjnej i facility management.
- uzyskanie poprawy w zakresie realizacji zadań przez spółki zależne

- sytuacja makroekonomiczna w Polsce
- sytuacja polityczno-ekonomiczna UE oraz gospodarki światowej

Kraków, 06 sierpnia 2012

	PREZES ZARZĄDU	V-CE PREZES ZARZĄDU
CZŁONEK ZARZĄDU GŁÓWNY KSIĘGOWY	mgr inż. Krzysztof Kniszner	mgr inż. Magdalena Kniszner
mgr Jolanta Matczuk	V-CE PREZES ZARZĄDU	
	mgr inż. Krzysztof Sikora	

