



**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Spółki i Grupy Kapitałowej
za III kwartał 2011 roku**

UNIMA 2000
Systemy Teleinformatyczne Spółka Akcyjna
z siedzibą w Krakowie
www.unima2000.com.pl

A. PODSTAWOWE DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Prawna (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, wpisane 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 Spółka	Prawo polskie Kraków
Siedziba:	
Adres:	ul. Skarżyńskiego 14, 31-866 Kraków
Telefon:	(12) 298 05 11
Faks:	(12) 298 05 12

Adres strony internetowej:
Adres poczty elektronicznej:

www.unima2000.com.pl
kontakt@unima2000.com.pl

B. WŁADZE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Członkami Zarządu są:

Krzysztof Kniszner – Prezes Zarządu,
Magdalena Kniszner – Wiceprezes Zarządu,
Krzysztof Sikora – Wiceprezes Zarządu
Konrad Kosierkiewicz - Członek Zarządu

Członkami Rady Nadzorczej są:

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

C. STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 30.09.2011 roku UNIMA2000 S.A. posiadała udziały w następujących spółkach.

UNIMA 2000 S.A

Lp.	Jednostka	Siedziba	Charakter powiązania	Udział w kapitale- stan na 31.03.2011	Udział w całkowitej liczbie głosów
1	IQnet Sp .z o.o	Katowice	podmiot zależny od UNIMA2000 S.A	99,90%	99,90%
2	Teleinvention Sp .z o.o	Kraków	podmiot zależny od UNIMA2000 S.A	96,00%	96,00%
3	LOCKUS Sp. z o. o	Kraków	podmiot zależny od UNIMA2000 S.A	99,90%	99,90%

Wszystkie wyżej wymienione spółki podlegały konsolidacji.

W omawianym okresie nie miały miejsca żadne połączenia jednostek ani też nie zaniechano żadnej działalności. W omawianym okresie zakończonym 30 września 2011 roku struktura grupy kapitałowej nie uległa zmianie w stosunku do prezentowanej na dzień 31 grudnia 2010 roku. W dniu 20 lipca 2011 r. Spółka objęła udziały w iGPM spółka z ograniczoną

odpowiedzialnością. Na dzień sporządzenia raportu spółka iGPM nie została zarejestrowana w KRS.

D. WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W DZIAŁALNOŚCI

1. W III kwartałach 2011 roku Grupa Kapitałowa Unima 2000 SA osiągnęła przychody na poziomie 18% wyższym niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. W okresie objętym raportem rozwój spółki Unima 2000 SA oraz jej Grupy Kapitałowej przebiegał zgodnie z przyjętymi założeniami. Spółka obserwuje stopniowe ożywienie w segmencie telekomunikacyjnym oraz szczególnie w obszarze projektowym. Grupa Kapitałowa znacząco poprawiła rentowność działalności i osiągnęła wyniki finansowe.
2. Unima 2000 utrzymuje najwyższy status autoryzacyjny w zakresie rozwiązań telekomunikacyjnych AVAYA.
3. Spółka uzyskała dotację w ramach programu 8.2 w wysokości ponad 350 tys. zł na rozwój oprogramowania B2B.
4. Spółka kontynuuje działalność w zakresie wdrożeń specjalistycznych rozwiązań call/contact center. Aktualnie najwięcej projektów jest realizowanych w branży finansowej, w szczególności dla banków.
5. Pozytywnie przebiega rozwój działalności operacyjnej spółki Teleinvention świadczącej usługi call center. Spółka realizuje kolejne projekty i generuje coraz wyższe przychody. Największym realizowanym obecnie zleceniem jest długofalowy kontrakt dla koncernu Sony. Realizacja założeń rozwojowych przebiega planowo. Spółka Teleinvention, z uwagi na rosnący wolumen obsługiwanych klientów zmuszona była rozbudować liczbę stanowisk agentów, która wynosi obecnie blisko 100.
6. Spółka kontynuowała z sukcesem realizację strategii polegającej na rozwijaniu specjalizacji w obiektach sportowych.
7. Spółka pozyskała rekordowy kontrakt w segmencie projektowym związany z realizacją kompleksu konferencyjno – wypoczynkowego Arłamów. Wartość tego kontraktu to ok. 8,6 mln zł.
8. Spółka objęła mniejszościowe udziały w spółce iGPM nastawionej na rozwój oprogramowania do facility management. Niniejsza spółka pozyskała znaczące dofinansowanie celowe ze środków pomocowych UE reprezentowanych przez Instytut Karpacki. Emitent widzi Duży potencjał w rozwoju tego rodzaju rozwiązań z korzyścią dla rozszerzenia portfolio oferowanych produktów.
9. Spółka zawarła znaczącą umowę z Bankiem Millennium na łączną kwotę 2.000 tys. zł (suma kontraktów w bieżącym roku obrotowym) – raport bieżący nr 23/2011.
10. Spółka wygrała przetarg na dostawę i wdrożenie systemu telekomunikacyjnego Avaya dla centrali i oddziałów Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo – Kredytowej im Mikołaja Kopernika (SKOK Kopernik). Unima 2000 Systemy Teleinformatyczne S.A. wdroży w centrali oraz oddziałach SKOK Kopernik najnowocześniejszy system telekomunikacyjny Avaya. W ramach SKOK Kopernik z systemu korzystać będzie około 400 użytkowników. Dodatkowo dostarczy i wdroży system Contact Hermes.Net z przeznaczeniem dla ok. 40 agentów CC, a także systemy telbaza SQL i Zetafax. W ramach nawiązanej współpracy Unima 2000 Systemy Teleinformatyczne S.A. przygotowuje również indywidualną i dostosowaną do określonych potrzeb SKOK Kopernika aplikację CCRM.

Projekt, który realizowany będzie etapami, ruszył w ostatnim tygodniu października 2011r. Zakończenie całości planowane jest na maj 2012 r.

Istotne niepowodzenia w okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły.

E. SYTUACJA KADROWA

Założenia polityki kadrowej Grupy Kapitałowej służą realizacji planów dynamicznego rozwoju i umacniania rynkowej pozycji konkurencyjnej. W związku z tym Spółki zatrudniają w szczególności ludzi młodych, kreatywnych i ambitnych, którzy dysponują odpowiednim zasobem specjalistycznej wiedzy oraz mogą sprostać wysokim wymaganiom stawianym przez klientów. Spółki systematycznie powiększają 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. uzależnionej od osiągniętych wyników premii uznaniowej. Premie są przyznawane przez Zarząd w zależności od stopnia wykonania planu lub realizacji powierzonych zadań. Unima 2000 cieszy się opinią dobrego pracodawcy.

Obserwowane fluktuacje zatrudnienia mają dwojaki charakter. Po pierwsze stanowi je naturalna zmienność kadr, związana ze zmianami miejsca pracy przez pracowników oraz wymiany kadr w Spółce. Drugi proces stanowi tworzenie nowych stanowisk, w związku z uruchamianymi nowymi obszarami działalności. Jest to proces stały i będzie ulegał nasileniu wraz z rozwojem działalności

Na 30.09.2011 w Grupie Kapitałowej zatrudnionych było 60 pracowników etatowych.

F. INFORMACJA O PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Charakter uzyskanych przychodów w Grupie Kapitałowej był analogiczny w stosunku do okresów poprzedzających i nie odbiegał zasadniczo od podstawowej działalności.

Podobnie jak w latach poprzednich Grupa Kapitałowa 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;

G. POSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO FINANSOWE

	w tys. zł			w tys. EUR		
	01.01.2011 30.09.2011	01.01.2010 31.12.2010	01.01.2010 30.09.2010	01.01.2011 30.09.2011	01.01.2010 31.12.2010	01.01.2010 30.09.2010
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	15 284	21 223	12 920	3 782	5 300	3 228
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	81	-192	-470	20	-48	-117
III. Zysk (strata) brutto	424	248	-112	105	62	-28
IV. Zysk (strata) netto	280	369	-232	69	92	-58
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	313	1 035	767	77	258	192
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-840	-489	-211	-208	-122	-53
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-545	-1 199	-1 419	-135	-299	-355
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 072	-653	-863	-265	-163	-216
IX. Aktywa, razem	24 024	25 451	24 512	5 446	6 427	6 148
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 475	8 998	6 921	1 695	2 272	1 736
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 478	1 858	1 938	335	469	486
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	5 997	7 140	4 983	1 359	1 803	1 250
XIII. Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego	16 549	16 503	17 591	3 752	4 167	4 412
XIV. Kapitał zakładowy	2 735	2 735	2 686	620	691	674
XV. Liczba akcji (w szt.)	2 735 500	2 735 500	2 686 000	2 735 500	2 735 500	2 686 000
XVI. Średnioważona liczba akcji (w szt.)	2 735 500	2 698 477	2 686 000	2 735 500	2 698 477	2 686 000
XVII. Kapitały mniejszości	0	-50				
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)		0,14			0,03	
IX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	6,05	6,03	6,55	1,37	1,52	1,64
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)		6,12			1,54	
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0	0,19	0,19	0	0,05	0,04

H. BADANIA I ROZWÓJ

W okresie objętym sprawozdaniem nie rozpoczęto nowych prac badawczo – rozwojowych.

I. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA

Ryzyko związane z działalnością operacyjną

Ryzyko działalności operacyjnej wiąże się z czynnikami o charakterze rynkowym, właściwym doborem strategii Spółki oraz jej konsekwentną realizacją. Czynniki rynkowe wiążą się z tempem wzrostu rynku teleinformatycznego w Polsce, a w szczególności wzrostu popytu na usługi o wysokim stopniu zaawansowania technologicznego. Efekty operacyjne zależą od możliwości realizacji strategii rozwoju Spółki. Dotychczasowe wyniki i osiągnięcia Spółki potwierdzają właściwe jej pozycjonowanie na rynku.

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 rosnącym 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.

Spółka 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

Spółka 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, Honeywell, Nice, Policom, Sytel, . W związku z powyższym nie można wykluczyć wystąpienia w przyszłości problemów w realizacji umów z dostawcami lub pogorszenia warunków współpracy.

Ryzyko dotyczące współpracy jest zminimalizowane dzięki posiadaniu wysokiego stopnia akredytacji u kluczowych partnerów oraz dywersyfikacji oferowanych rozwiązań. Spółka zamierza ten status jeszcze umacniać. Na korzyść Spółki 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. Porównania w oparciu o dane dotyczące polskiego rynku telekomunikacyjnego, jak również rynku informatycznego są obarczone dużym błędem. Należałoby bowiem przeprowadzić dokładną analizę produktów każdej z firm i dopiero na tej podstawie zbudować stosowny ranking. Ponieważ tego typu zestawienia nie są dostępne na rynku, zostaną przedstawione ogólne informacje na temat polskiego rynku teleinformatycznego, bazujące na danych z raportu Teleinfo 500. Spółka zajęła 25 pozycję w grupie firm oferujących usługi integracyjne w zakresie telekomunikacji. W grupie firm, które zajęły wyższe miejsca w rankingu dominują spółki córki firm międzynarodowych specjalizujących się w rozwiązaniach telekomunikacyjnych np. Nortel, Cisco, Kapsh Telecom, NextiraOne Polska. Wśród klasycznych integratorów można wymienić: SterProjekt, Sygnityl, Andra.

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.

J. WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ SĄDOWYCH

W chwili obecnej ani na koniec III kwartału 2011 nie toczyły się żadne postępowania sądowe, administracyjne, w tym dotyczące zobowiązań bądź wierzytelności, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% wielkości kapitałów własnych Spółki.

K. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH I USŁUGACH

Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej koncentruje się na czterech grupach rozwiązań:

- ❖ Zaawansowane systemy telekomunikacyjne, w tym rozwiązania IP;
- ❖ Aplikacje wsparcia sprzedaży (call center, contact center);
- ❖ Projekty Integracyjne;
- ❖ Umowy serwisowe (SLA tj. pakiet usług serwisowych o gwarantowanym poziomie)

Działalność Grupy Kapitałowej UNIMA2000 skupiona jest w następujących segmentach branżowych

- 1/ realizacja projektów teleinformatycznych
- 2/ sprzedaż towarów
- 3/ usługi serwisowe

4/ pozostałe

Kryterium wyodrębnienia poszczególnych segmentów oparto o różnice między produktami i usługami. W ramach segmentu projektów teleinformatycznych grupa realizuje następujące typy produktów: telefonię IP, systemy call i contact center, aplikacje i Systemy monitoringowe oparte o GPS, oraz wiele innych rozwiązań teleinformatycznych zgodnie z oczekiwaniami klientów. W ramach usług serwisowych prowadzone są profesjonalne usługi konsultingowe i opieka posprzedażna. Grupa Kapitałowa UNIMA2000 prezentuje przychody ze sprzedaży, koszty oraz marżę brutto w podziale na wyżej wymienione segmenty branżowe. Grupa nie prezentuje aktywów i pasywów bilansu w podziale na segmenty z uwagi na to, że część środków trwałych jest wykorzystywana wspólnie w różnych segmentach, ponadto brak możliwości przypisania zapasów materiałów do poszczególnych segmentów oraz niemożliwe jest przypisanie do segmentów zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług. Sprzedaż towarów realizowana jest w dużej części przez zmianę przeznaczenia zakupionych materiałów z materiałów dla realizacji projektów teleinformatycznych na towary przeznaczone do dalszej odsprzedaży. Źródłem przychodu dla segmentu pozostałe stanowią usługi świadczone przez grupę w ramach zakresu działalności poszczególnych spółek jednak nie dotyczące podstawowych źródeł przychodu tj. usług teleinformatycznych i usług serwisowych, są to np. usługi reklamowe, prowadzenia ksiąg rachunkowych, usługi projektowe.

L. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU

Grupa Kapitałowa realizuje sprzedaż na rynku krajowym. Posiada zdywersyfikowany portfel odbiorców i dostawców. Z uwagi na autoryzację i wysoki status partnerstwa największa jest sprzedaż produktów firmy Avaya, jednak Grupa Kapitałowa pozostaje kompleksowym dostawcą i integratorem większości liczących się światowych dostawców technologii dla call i contact center.

M. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ISTOTNYCH DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA, W ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI, UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓLPRACY LUB KOOPERACJI

W zakresie prowadzonej działalności gospodarczej w III kwartale 2011 roku zawierano następujące umowy handlowe spełniające kryterium istotności:

- umowa z dnia 26.09.2011 r. Strony umowy: Unima 2000 SA - Wykonawca, Bank Millenium SA - Zamawiający;

Przedmiot umowy - dostawa i wdrożenie dla Banku Millenium Avaya Voice Portal oraz Systemu IVR

Wartość umowy (wraz z kontraktami zawieranymi w trakcie bieżącego roku obrotowego) wynosi 2.000 tys. zł netto. Szczegóły umowy zawiera raport bieżący nr 23/2011.

Emitentowi nie są znane żadne porozumienia lub umowy zawierane w roku 2011 pomiędzy jego Akcjonariuszami.

N. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE LUB KAPITAŁOWE EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI

Na 30.09.2011 Emitent posiadał następujące udziały w spółkach powiązanych:

Lp.	Jednostka	Siedziba	Przedmiot działalności	Wartość bilansowa udziałów	% posiadanego kapitału	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgr	Otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok
1	IQnet Sp .z o.o	Katowice	usługi teleinformatyczne	4 237	99,99%	99,99%	170
2	LOCKUS Sp. z o. o	Kraków	wynajem nieruchomości	2 936	99,99%	99,99%	
3	Teleinvention Sp. Z o.o	Kraków	usługi Call Center	352	96%	96%	

Nabycie ww. aktywów finansowych następowало w roku 2007. Zostało ono sfinansowane z środków własnych Emitenta oraz w ramach realizacji celów publicznej oferty akcji serii E.

O. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Emitent oświadcza, że nie zawierał istotnych transakcji handlowych z podmiotami powiązanymi, których warunki różniłyby się od warunków rynkowych.

P. INFORMACJE O ZACIĄgniĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK.

Spółka obsługuje zaciągnięty w 2008 roku kredyt długoterminowy, inwestycyjny, którego celem była adaptacja budynku stanowiącego własność Spółki, zlokalizowanego na ul. Skarżyńskiego 14 w Krakowie. Podstawowe parametry tego kredytu zaprezentowano w poniższej tabeli:

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		zł	waluta	Zł	waluta				

PKO BP SA	Kraków, Os..Centrum E	1 494	PLN	1 113	PLN	WIBOR 1M +1,3%	12.2017	zastaw hipoteczny na nieruchomości podmiotu trzeciego	
-----------	--------------------------	-------	-----	-------	-----	-------------------	---------	---	--

Spółka nie zaciągała nowych kredytów ani pożyczek w III kwartale 2011 roku. Również żadne pożyczki ani kredyty nie zostały Spółce wypowiedziane.

Spółki Grupy Kapitałowej nie zaciągały nowych kredytów ani pożyczek w III kwartale 2011 roku.

Q. INFORMACJE O POŻYCZKACH UDZIELONYCH W ROKU OBROTOWYM

Spółka udzieliła w III kwartale 2011 r. pożyczki spółce zależnej IQ Net Sp. z o.o. na kwotę 184 tys. zł.

R. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH

Spółka dominująca nie udzielała ani nie otrzymała żadnych poręczeń ani gwarancji w III kwartale 2011 podmiotom powiązanym. Spółki zależne nie udzielały ani nie otrzymały żadnych innych poręczeń ani gwarancji w III kwartale 2011.

W ramach wykonywanej działalności operacyjnej spółka jest zobowiązana do udzielania gwarancji kontraktowych. Na dzień 30.09.2011 wykorzystanie limitu w postaci udzielonych gwarancji i zabezpieczeń wynosiło 1.592 tys. zł, w stosunku do 31.12.2010 r wzrosło o 921 tys. zł.

S. OPIS WYKORZYSTANIA WPLYWÓW Z EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH PRZEPROWADZONEJ W ROKU OBROTOWYM

Emitent nie przeprowadził żadnej emisji papierów wartościowych w III kwartale 2011 r.

T. RÓŻNICE POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI FINANSOWYMI

Emitent nie publikował prognozy wyników finansowych na 2011 rok.

U. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI EMITENTA

W ocenie Emitenta sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Unima 2000 Systemy Teleinformatyczne SA jest stabilna. W III kwartale Emitent wypracował zysk netto zarówno na poziomie jednostkowym jak i skonsolidowanym. Spółka dominująca nie posiada znaczącego zadłużenia. Wszystkie zobowiązania jednostki dominującej są regulowane terminowo. Spółka dysponuje obecnie płynnymi zasobami finansowymi, które służą finansowaniu wzrostu działalności operacyjnej. W stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego nastąpiła wyraźna poprawa na każdym poziomie wyniku finansowego.

V. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH

Na dzień 30.09.2011 roku ani w chwili obecnej spółka dominująca nie prowadziła znaczących projektów inwestycyjnych.

W. OCENA CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, KTÓRE MOGLY MIEĆ WPLYW NA WYNIKI SPÓŁKI

Wśród czynników o nietypowym charakterze mającym wpływ na wynik po III kwartale 2011 r. należy wskazać wyraźną sezonowość sprzedaży.

X. CHARAKTERYSTYKA CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWJ ORAZ JEJ PERSPEKTYW

W ocenie Zarządu spółki istotną rolę w kształtowaniu wyników w następujących kwartałach 2011 roku będą mieć takie przesłanki, jak:

- ❖ - zwiększenie efektywności działania głównej spółki Grupy Kapitałowej tj. Unima 2000 Systemy Teleinformatyczne SA
- ❖ - uzyskanie poprawy w zakresie sprzedaży realizowanej przez IQNet Sp. z o.o.,

❖ - **rozwój spółki Teleinvention.**

Obecnie spółka realizuje założoną sprzedaż i osiąga pozytywne EBITDA. Zostały zrealizowane nowatorskie kampanie marketingowe dla znaczących podmiotów z branży finansowej, ubezpieczeniowej, informatycznej, telekomunikacyjnej, medycznej.

❖ - **zwiększenie ilości zamówień i podpisywanych umów z uwzględnieniem sezonowości działalności Spółki;**

❖ **realizacja i pozyskiwanie kolejnych projektów dofinansowanych ze środków Unii Europejskiej;**

❖ - **rozwój działu projektowego**

❖ - **ewentualny wpływ spowolnienia gospodarczego na wyniki Spółki i poziom zamówień**

Unima 2000 oferuje swoje rozwiązania klientom z różnych sektorów, w tym także korporacjom międzynarodowym działającym w sektorze bankowym czy ubezpieczeniowym.

❖ - **rozwój spółki iGPM zorientowanej na stworzenie własnych rozwiązań informatycznych dla sektora facility management**

Y. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

W III kwartale 2011 nie wystąpiły znaczące zmiany w zakresie zasad zarządzania Emitentem. Rada Nadzorcza Spółki w dniu 24 października powołała do składu zarządu Panią Jolantę Matczuk ze skutkiem na 1 stycznia 2012 i odwołała na jego wniosek Konrada Kosierkiewicza ze skutkiem na 31.12.2011 r.

Z. UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY

Umowy dotyczące rekompensat dla zwalnianych członków zarządu nie występują.

AA. AKCJE EMITENTA BĘDĄCE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH LUB NADZORUJĄCYCH

Krzysztof Kniszner – Prezes Zarządu – posiada 655.375 akcji Emitenta, nie posiada akcji ani opcji na akcje Emitenta;

Magdalena Kniszner – Wiceprezes Zarządu - posiada 658.968 akcji Emitenta, nie posiada akcji ani opcji na akcje Emitenta;

Krzysztof Sikora – Wiceprezes Zarządu – posiada 16.375 akcji Emitenta, , nie posiada akcji ani opcji na akcje Emitenta;

Konrad Kosierkiewicz - Członek Zarządu – posiada 39.069 akcji Emitenta, nie posiada akcji ani opcji na akcje Emitenta;

Zbigniew Pietroń - Przewodniczący Rady Nadzorczej - nie posiada akcji ani opcji na akcje Emitenta;

Adam Bodzoń - Członek Rady Nadzorczej- nie posiada akcji ani opcji na akcje Emitenta;

Elżbieta Zalecińska - Członek Rady Nadzorczej - nie posiada akcji ani opcji na akcje Emitenta;

Sławomir Jarosz - Członek Rady Nadzorczej – wraz z podmiotami powiązаныmi posiada 109.350 akcji Emitenta;

Sławomir Kamiński - Członek Rady Nadzorczej - nie posiada akcji ani opcji na akcje Emitenta;

BB.INFORMACJE O UMOWACH W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ AKCJONARIUSZY

Według wiedzy Emitenta takie umowy nie występują.

CC. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

W Spółce funkcjonuje obecnie program opcji managerskich uchwalony przez ZWZ Spółki w dniu 18 czerwca 2010 r.

PODSUMOWANIE

III kwartał 2011 roku pozwolił Emitentowi wypracować skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie wyższym o 18% w stosunku do roku poprzedniego. Mimo wyraźnej sezonowości sprzedaży udało się w tym okresie wypracować zysk na poziomie jednostkowym i skonsolidowanym, co należy uważać na dobry prognostyk na kolejne okresy. W porównaniu z rokiem 2010 Grupa wypracowała zysk netto na poziomie ok. 280 tys. zł w relacji do straty w wysokości 232 tys. zł za III kwartały roku ubiegłego. Spółka podpisuje nowe kontrakty i portfel zamówień daje nadzieje na poprawę wielkości sprzedaży w kolejnych okresach. Dział projektowy i dział telekomunikacyjny biorą udział w dużej liczbie przetargów publicznych i prywatnych co powinno skutkować zamówieniami w perspektywie następnych miesięcy. Spółka pozyskała dofinansowanie ze środków UE na produkcję oprogramowania w wysokości ponad 350 tys. zł, co pozwoli na zrealizowanie kolejnego zamierzenia inwestycyjnego. Spółka objęła udziały mniejszościowe w iGPM Sp. z o.o. Jej celem jest budowa własnego produktu informatycznego wykorzystywanego w obszarze facility management. Spółka korzysta przy tym z istotnego wsparcia w formie środków pomocowych UE. Spółka pozyskuje coraz większe kontrakty w segmencie projektowym, czego potwierdzeniem jest rekordowy kontrakt dotyczący Ośrodka w Arłamowie na kwotę 8,6 mln zł. Dodatkowo umacnia swoją pozycję w sektorze bankowym co potwierdzają kontrakty z Bankiem Millennium i SKOK Kopernik.

