

INFORMACJA DODATKOWA

DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

QUMAK-SEKOM SA ZA IV KWARTAŁ 2011 ROKU

I. Przedmiot działalności

Spółka Akcyjna Qumak-Sekom z siedzibą w Warszawie, adres: Al. Jerozolimskie 94 00-807 Warszawa, działa w branży informatycznej. Działalność Spółki skoncentrowana jest na rynku integracyjnym i obejmuje technologie inteligentnego budynku, integrację systemową i aplikacje biznesowe.

Spółka wykonuje kompleksowe usługi z zakresu informatyzacji przedsiębiorstw i instytucji, w których istotnymi elementami są bezpieczeństwo informatyczne, oprogramowanie i powiązane z nim aplikacje, dostawy sprzętu komputerowego i technologii inteligentnego budynku.

Podstawowymi przedmiotami działalności Spółki wg Polskiej Klasyfikacji Działalności są: handel hurtowy (PKD 4690Z)

Qumak-Sekom SA została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 13.06.2001 roku, pod nr KRS:0000019455.

II. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki:

W IV kwartale 2011 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu. Na dzień 31 grudnia 2011 roku jego skład był następujący :

Paweł Jaguś	- Prezes Zarządu
Aleksander Plata	- Wiceprezes Zarządu
Andrzej Swolkień	- Wiceprezes Zarządu
Jan Goliński	- Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

W IV kwartale 2011 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej. Na dzień 31 grudnia 2011 roku skład Rady Nadzorczej prezentował się następująco:

Rafał Twarowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Maciej Matusiak	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Maciej Druto	- Członek Rady Nadzorczej
Piotr Gawryś	- Członek Rady Nadzorczej
Monika Hałupczak	- Członek Rady Nadzorczej

III. Podstawa sporządzenia i format sprawozdania finansowego oraz dane porównywalne

Kwartalny raport został sporządzony zgodnie z:

- Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2002 r. nr 76 poz. 694, z późn. zm.),
- przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009r. nr 33, poz. 259).

Raport za IV kwartał 2011 roku został sporządzony w wersji skróconej i składa się z:

- wybranych danych objaśniających,
- sprawozdania finansowego Qumak-Sekom SA (bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych),
- pozostałych informacji dodatkowych.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy tj. od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku.

Dla danych prezentowanych w bilansie oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2010 roku

Dla danych prezentowanych w rachunku zysków i strat, zestawieniu zmian w kapitale własnym oraz w rachunku przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

IV. Polityka rachunkowości.

Za rok obrotowy, zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt.9 Ustawy o rachunkowości, uważa się rok kalendarzowy.

Za okres sprawozdawczy, zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt.8 Ustawy o rachunkowości, uważa się miesiąc kalendarzowy. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego sporządza się zestawienie obrotów i sald kont księgi głównej.

Ewidencja i rozliczanie kosztów działalności operacyjnej prowadzone jest według rodzajów na kontach zespołu 4 i równocześnie według typów działalności i funkcji na kontach zespołu 5 z dalszym odniesieniem na koszty sprzedanych produktów lub wynik finansowy.

Przy sporządzaniu sprawozdań finansowych ma zastosowanie kalkulacyjny rachunek zysków i strat.

Rachunek przepływów pieniężnych w części dotyczącej działalności operacyjnej sporządzany jest metodą pośrednią, w części dotyczącej działalności inwestycyjnej i finansowej – metodą bezpośrednią.

Księgi rachunkowe prowadzi się z zastosowaniem techniki komputerowej w oparciu o zintegrowany program finansowo-księgowy SYMFONIA autorstwa SAGE Symfonia sp. z o.o.

Metody wyceny aktywów i pasywów

1. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne objęte są ewidencją analityczną ilościowo-wartościową. Wyceniane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe proporcjonalne do okresu ich użytkowania, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nie wyższej niż 3.500 zł umarzane są jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu oddania do użytkowania.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej powyżej 3.500 zł umarzane są metodą liniową począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania do użytkowania według następujących zasad:

- oprogramowanie komputerowe - 2 lata
- pozostałe wartości niematerialne i prawne - 2 lata
- sprzęt komputerowy umarzany jest stawką podatkową,
- środki transportu umarzane są stawką podatkową, a w wypadku używanych środków transportu, po raz pierwszy wprowadzonych do ewidencji stosuje się podwyższony współczynnik 2,0
- pozostałe środki trwałe wg stawek podatkowych.

2. Środki trwałe w budowie wyceniane są według rzeczywistych kosztów poniesionych na budowę, montaż, przystosowanie i ulepszenie przyszłych środków trwałych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwy i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

4. Zapasy obejmujące materiały, towary handlowe, produkty gotowe i produkcję w toku wyceniane są:

- a) materiały i towary wg rzeczywistych cen zakupu powiększonych w przypadku importu o cło.

Rozchód w ciągu roku wycenia się według zasady:

- towary identyfikowane numerami seryjnymi wg ceny zakupu tych towarów
- materiały i towary nie identyfikowane numerami seryjnymi wg zasady FIFO „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”.

- b) produkty gotowe wg rzeczywistych, bezpośrednich kosztów wytworzenia.

- c) produkcja w toku i półprodukty są to wyroby otrzymane z zakończonych faz produkcji przeznaczone do dalszego przerobu lub montażu na wyroby gotowe, zaś

produkty w toku to produkcja nie zakończona, która znajduje się w trakcie procesu produkcji.

Jednostka wycenia półprodukty i produkty w toku według kosztów wytworzenia.

Produkty w toku, które nie są przeznaczone do sprzedaży lub na rzecz środków trwałych w budowie, o przewidywanym czasie wykonania do 3 miesięcy wycenia się w wysokości bezpośrednich kosztów wytworzenia.

Wycenione wartości półproduktów i produktów w toku na dzień bilansowy nie mogą być wyższe od cen sprzedaży netto tych składników aktywów.

W przypadku obniżenia wartości półproduktów i produktów w toku jednostka dokonuje odpisów aktualizujących ich wartość do wartości cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania. Odpisy aktualizujące wartość półproduktów i produktów zalicza się do kosztów wytworzenia sprzedanych produktów.

Przychody z wykonania nie zakończonej usługi o okresie realizacji dłuższym niż sześć miesięcy ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia jej wykonania w przypadku, gdy usługa ta została w istotnym stopniu wykonana na dzień bilansowy. Stopień wykonania usługi jest określany na podstawie poniesionych dotychczas kosztów. Kwota przychodów z wykonania nie zakończonej usługi nie może być wyższa od kosztów poniesionych na realizację umowy powiększonych o odpowiadającą stopniowi wykonania usługi część planowanej marży.

5. Należności krajowe wyceniane są według wartości nominalnej ustalonej przy ich powstaniu.

Należności w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim dla danej waluty ogłoszonym przez NBP.

Na dzień bilansowy należności i roszczenia wykazywane są w wartości skorygowanej o odpisy aktualizujące w następujących przypadkach:

- skierowane na drogę postępowania sądowego – odpis 100%
- należności od podmiotów postawionych w stan likwidacji – odpis 100%
- należności przeterminowane powyżej 1 roku - odpis 100%

6. Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane są według wartości rynkowej. Skutki różnic pomiędzy wartością wyceny na dzień bilansowy a ceną nabycia odnosi się do przychodów lub kosztów finansowych.

Środki pieniężne krajowe wyceniane są według wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych na dzień bilansowy wyceniane są po kursie średnim dla danej waluty ogłaszanym przez NBP.

7. Kapitał podstawowy (akcyjny) wyceniany jest według wartości nominalnej, zgodnej z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zapasowy wyceniany jest według wartości nominalnej, wynikającej ze zwiększeń i zmniejszeń kapitału.

Kapitał z aktualizacji wyceny wyceniany jest według wartości nominalnej, wynikającej ze zwiększeń i zmniejszeń kapitału.

8. Rezerwy na zobowiązania obejmują:

a) rezerwę na świadczenia emerytalne tworzoną na dzień bilansowy szacuje się zgodnie z metodą wyceny aktuarialnej (prognozowanych uprawnień jednostkowych) z uwzględnieniem podstawy wymiaru świadczeń, jego wysokości, liczby przepracowanych lat i liczby lat do wieku emerytalnego.

b) rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych.

Dodatnie różnice przejściowe to różnice, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Rezerwy na odroczony podatek dochodowy jednostka tworzy zwykle w przypadkach:

- zarachowania przychodów z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek - w księgach rachunkowych są one wykazywane zgodnie z zasadą memoriału, natomiast podatkowo uwzględnia się je w momencie zapłaty,
- zarachowania odsetek za zwłokę od należności, których to odsetek jeszcze nie otrzymano,
- zarachowania niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych ustalonych przy wycenie do bilansu środków pieniężnych, udziałów oraz papierów wartościowych,
- przyspieszenia amortyzacji podatkowej (również w formie wykorzystania ulgi inwestycyjnej lub jednorazowego odpisu), gdy środek trwały amortyzuje się przy zastosowaniu wyższej stawki do celów podatkowych niż stosowana do celów księgowych,
- bilansowego przeszacowania środków trwałych, przy stosowaniu odpisów amortyzacyjnych do celów podatkowych nie uwzględniających przeszacowania,
- uzyskania marży od wyceny kontraktów długoterminowych.

9. Zobowiązania krajowe wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania w walutach obcych na dzień bilansowy wycenia się po kursie średnim dla danej waluty ogłaszanych przez NBP.

10. Fundusze specjalne obejmują:

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzony jest na podstawie Ustawy z 04.03.1994 o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych, w oparciu o planowane zatrudnienie i korygowany do poziomu średniorocznego zatrudnienia.

Fundusz jest wykorzystywany na rzecz pracowników na finansowanie i dofinansowanie usług świadczonych na rzecz różnych form wypoczynku, działalności kulturalno-oświatowej, sportowo-rekreacyjnej, udzielanie pomocy materialnej - rzeczowej lub finansowej, udzielanie zwrotnej lub bezzwrotnej pomocy na cele mieszkaniowe. Dysponowanie Funduszem opiera się na Regulaminie Wewnętrznym ZFŚS.

Inwentaryzacja

Wykazywane w księgach rachunkowych aktywa i pasywa na dzień bilansowy, obejmowane są inwentaryzacją:

a) drogą spisu z natury

- środki trwałe - raz na 4 lata
- materiały, towary i wyroby - na dzień 31 grudnia
- produkcja w toku - na dzień bilansowy
- środki pieniężne w kasie - na dzień 31 grudnia

b) drogą potwierdzenia sald

- środki pieniężne na rachunkach bankowych i kredyty bankowe - na dzień 31 grudnia
- rozrachunki z odbiorcami i dostawcami - co roku w IV kwartale

c) drogą weryfikacji sald

- pozostałe aktywa i pasywa - na dzień 31 grudnia

Rachunek zysków i strat

1. Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów obejmują kwoty należne z tego tytułu od odbiorców, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. Przychody ze sprzedaży zarachowane są do okresów sprawozdawczych, których dotyczą.
2. Koszty działalności operacyjnej obejmują wartość sprzedanych produktów, towarów i materiałów wycenionych w kosztach wytworzenia lub cenach nabycia, powiększoną o całość poniesionych od początku roku obrotowego kosztów ogólnych zarządu oraz sprzedaży. Koszty zawierają podatek VAT tylko w tej części, w której zgodnie z obowiązującymi przepisami podatek ten nie podlega odliczeniu.

Koszty ujęte są w okresie, którego dotyczą niezależnie od daty otrzymania faktury bądź dokonania płatności.

3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością spółki, a wywierają wpływ na wynik finansowy.

Przychody obejmują:

- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych
- dotacje, subwencje i dopłaty
- uzysk z likwidacji środków trwałych
- nadwyżki aktywów trwałych i obrotowych, których źródła pochodzenia nie ustalono
- odpisy ujemnej wartości firmy
- otrzymane odszkodowania i kary umowne
- odpisane przedawnione lub umorzone zobowiązania

- niewykorzystane rezerwy na przyszłe koszty i straty
- zmniejszenie odpisów aktualizujących należności
- wynagrodzenie płatnika podatków
- otrzymane nieodpłatnie aktywa

Koszty obejmują:

- stratę ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych
- odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych
- wartość netto likwidowanych środków trwałych
- amortyzację wartości firmy
- odpisy aktualizujące wycenę zapasów rzeczowych aktywów obrotowych na skutek obniżenia się ich wartości użytkowej lub handlowej
- wartość nieodpłatnie przekazanych składników aktywów oraz środków pieniężnych
- niezawinione niedobory i szkody w składnikach majątkowych, nie wynikające ze zdarzeń losowych
- koszty usuwania szkód w składnikach majątkowych
- zapłacone odszkodowania umowne
- koszty postępowania sądowego i egzekucyjnego
- nieuzasadnione koszty pośrednie
- utworzone rezerwy na prawdopodobne koszty i straty w działalności operacyjnej
- odpisy aktualizujące należności

4. Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty operacji finansowych.

Przychody obejmują:

- otrzymane dywidendy i udziały w zyskach innych spółek
- uzyskane i zarachowane odsetki od środków na rachunkach bankowych (z wyłączeniem odsetek od środków ZFŚS), od udzielonych pożyczek, kaucji, wadium, za zwłokę w zapłacie należności, od papierów wartościowych
- zysk ze zbycia inwestycji
- wzrost wartości inwestycji
- dodatnie różnice kursowe
- rozwiązania rezerw utworzonych w ciężar kosztów operacji finansowych

Koszty obejmują:

- zapłacone i zarachowane odsetki i prowizje od zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz za zwłokę w zapłacie zobowiązań
- strata ze zbycia inwestycji
- zmniejszenie wartości inwestycji
- ujemne różnice kursowe
- utworzenie rezerw na pewne i prawdopodobne koszty oraz straty finansowe
- nadwyżkę kosztów emisji akcji lub podwyższenia kapitału akcyjnego, ponad różnicę między wartością emisyjną a nominalną sprzedanych akcji.

5. Zyski i straty nadzwyczajne obejmują wartość zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną spółki i nie wiążących się z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

Zyski nadzwyczajne obejmują:

- otrzymane odszkodowania za utratę lub zniszczenie aktywów trwałych i obrotowych w efekcie zdarzeń losowych,
- przychody ze sprzedaży składników majątkowych uszkodzonych na skutek zdarzeń losowych

Straty nadzwyczajne obejmują:

- wartość netto aktywów trwałych i obrotowych utraconych lub zniszczonych z powodu zdarzeń losowych
- koszty usuwania skutków zdarzeń losowych

6. Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego obejmuje podatek dochodowy od osób prawnych obliczony zgodnie z ustawą z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych od zysku bilansowego brutto skorygowanego o:

- przychody nie podlegające opodatkowaniu oraz koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów
- zmniejszenie podatku dochodowego o aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
- zwiększenia podatku dochodowego o utworzoną rezerwę na odroczony podatek dochodowy.

7. Wynik finansowy netto ustala się zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości jako różnicę przychodów, kosztów i obowiązkowych obciążeń wyniku finansowego.

Zmiany metod wyceny aktywów i pasywów

W roku 2011 nie zmieniono metod wyceny aktywów i pasywów.

Zasady przeliczania danych finansowych na EURO

Kurs Euro dla wyliczenia pozycji Rachunku Zysków i Strat

średnia arytmetyczna średnich kursów NBP EUR za okres 01.01.-31.12.2010		
Tabela	m-c	kurs EUR
20/A/NBP/2010 z dnia 29.01.2010	styczeń	4,0616
40/A/NBP/2010 z dnia 26.02.2010	luty	3,9768
63/A/NBP/2010 z dnia 31.03.2010	marzec	3,8622
84/A/NBP/2010 z dnia 30.04.2010	kwiecień	3,9020
104/A/NBP/2010 z dnia 31.05.2010	maj	4,0770
125/A/NBP/2010 z dnia 30.06.2010	czerwiec	4,1458
147/A/NBP/2010 z dnia 30.07.2010	lipiec	4,0080
169/A/NBP/2010 z dnia 31.08.2010	sierpień	4,0038
191/A/NBP/2010 z dnia 30.09.2010	wrzesień	3,9870
212/A/NBP/2010 z dnia 29.10.2010	październik	3,9944
232/A/NBP/2010 z dnia 30.11.2010	listopad	4,0734
255/A/NBP/2010 z dnia 31.12.2010	grudzień	3,9603

średni kurs euro	4,0044
------------------	---------------

najwyższy kurs w okresie 01.01-31.12.2010	4,1770
najniższy kurs w okresie 01.01-31.12.2010	3,8356

średnia arytmetyczna średnich kursów NBP EUR za okres 01.01.-31.12.2011		
Tabela	m-c	kurs EUR
20/A/NBP/2011 z dnia 31.01.2011	styczeń	3,9345
40/A/NBP/2011 z dnia 28.02.2011	luty	3,9763
63/A/NBP/2011 z dnia 31.03.2011	marzec	4,0119
83/A/NBP/2011 z dnia 29.04.2011	kwiecień	3,9376
104/A/NBP/2011 z dnia 31.05.2011	maj	3,9569
125/A/NBP/2011 z dnia 30.06.2011	czerwiec	3,9866
146/A/NBP/2011 z dnia 29.07.2011	lipiec	4,0125
168/A/NBP/2011 z dnia 31.08.2011	sierpień	4,1445
190/A/NBP/2011 z dnia 30.09.2011	wrzesień	4,4112
211/A/NBP/2011 z dnia 31.10.2011	październik	4,3433
231/A/NBP/2011 z dnia 30.11.2011	listopad	4,5494
252/A/NBP/2011 z dnia 30.12.2011	grudzień	4,4168

średni kurs euro	4,1401
------------------	---------------

najwyższy kurs w okresie 01.01-31.12.2011	4,5642
najniższy kurs w okresie 01.01-31.12.2011	3,8403

Kurs Euro dla wyliczenia pozycji bilansowych:

średni kurs EUR NBP z dnia 31.12.2010 r. Tabela 255/A/NBP/2010 3,9603

średni kurs EUR NBP z dnia 30.12.2011 r. Tabela 252/A/NBP/2011 4,4168

Sprawozdanie finansowe zawiera wyłącznie dane jednostkowe, gdyż w skład Qumak-Sekom SA nie wchodzi żadne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.

V. Ciągłość zasad rachunkowości i porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2011 roku zapewnia porównywalność danych i nie podlegało przekształceniu.

Qumak-Sekom SA sporządza sprawozdanie finansowe w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Z uwagi na to, że spółka nie sporządza sprawozdań skonsolidowanych, nie sporządzono sprawozdania finansowego według MSR.

VI. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości utworzono na dzień 31.12.2011 r. pozycję rozliczenia kontraktów długoterminowych i robót w toku w wysokości 45.807 tys. zł (przychody) i 41.101 tys. zł (koszty). W trakcie IV kwartału 2011 rozwiązano pozycję kontrakty długoterminowe utworzoną na dzień 30.09.2011 r. w wysokości 38.100 tys. zł (przychody), 37.454 tys. zł (koszty).

W IV kwartale 2011 roku Spółka utworzyła rezerwy na:

- premie dla pracowników i zarządu (2.350 tys. zł),
- naprawy gwarancyjne (327 tys. zł),
- badanie bilansu (34 tys. zł),
- trudno ściągalne należności (214 tys. zł),
- odprawy emerytalne (551 tys. zł).

W IV kwartale rozwiązano część rezerwy urlopowej (200 tys. zł) a także rezerwy na naprawy gwarancyjne (383 tys. zł).

Na dzień 31.12.2011 r. roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiły 2.262 tys. zł, natomiast rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiła 1.066 tys. zł.

VII. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Qumak-Sekom SA w okresie IV kwartału 2011 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

W IV kwartale 2011 roku Spółka osiągnęła wyniki rekordowe w stosunku do osiągnięć lat poprzednich. I tak wielkość sprzedaży w IV kwartale to 136,3 mln zł, a wielkość zysku netto 8,4 mln zł. W IV kwartale 2010 roku sprzedaż wyniosła 123,4 mln zł a zysk netto 5,5 mln zł.

Narastająco Spółka osiągnęła sprzedaż na poziomie 384 mln zł a zysk netto na poziomie 13,3 mln zł.

Pierwszy raz w historii Spółki udało się zrealizować sprzedaż na poziomie przekraczającym 350 mln zł. Pomimo trudnych warunków okołorynkowych udało się powtórzyć poziom wyniku netto z roku ubiegłego. Tak więc niewielki spadek rentowności i wzrost kosztów operacyjnych został zniwelowany wzrostem poziomu sprzedaży.

W IV kwartale 2011 roku Spółka informowała o zawarciu lub o zmianie niżej opisanych umów znaczących oraz innych umów istotnych dla jej działalności.

- Aneks nr 2 do Umowy zawartej pomiędzy Qumak-Sekom S.A. a ERBUD S.A., datowanej na 26 stycznia 2011 r.

Przedmiotem Umowy z dnia 26 stycznia 2011 jest wykonanie robót elektroenergetycznych, teletechnicznych i oświetlenia nawigacyjnego dla kategorii II. Prace będą wykonywane w ramach budowy części lotniczej Lotniska Warszawa – Modlin.

Aneksem nr 2, datowanym na 21 września 2011 roku, zlecono do wykonania roboty dodatkowe związane z koniecznością dostosowania lotniska do kategorii II, co powoduje zwiększenie wynagrodzenia za wykonanie przedmiotu Umowy o 600.000,00 zł netto. W efekcie wartość Umowy wzrasta z kwoty 14.263.000,00 zł do kwoty 14.863.000,00 zł (z uwzględnieniem Aneksu nr 2).

Pozostałe warunki Umowy nie uległy zmianie.

➤ Aneks nr 4 i 5 do Umowy podwykonawstwa zawartej pomiędzy Qumak-Sekom SA a Eiffage Budownictwo Mitex S.A., datowanej na 29 stycznia 2010 r.

Przedmiotem Umowy zawartej 29 stycznia 2010 roku jest wykonanie instalacji teletechnicznych i instalacji BMS wraz z projektem wykonawczym, w ramach rozbudowy Galerii Echo w Kielcach. Za wykonanie przedmiotu Umowy pierwotnie ustalono wynagrodzenie w kwocie 7.050.000,00 zł netto.

Aneksem nr 4 zwiększono zakres instalacji SAP i DSO do wykonania przez Qumak-Sekom, co zwiększyło wynagrodzenie z tytułu realizacji przedmiotu Umowy do kwoty 8.219.144,72 zł netto (z uwzględnieniem wcześniej zawartych Aneksów), tym samym wartość Umowy osiągnęła kryterium uznania niniejszej Umowy za znaczącą.

Aneks określił termin zakończenia prac na 10 października 2011 roku.

Aneksem nr 5, datowanym na 6 października 2011 roku, zwiększono zakres prac m.in. o wykonanie monitoringu rozdzielni elektrycznych oraz central wentylacyjnych, co powoduje wzrost wynagrodzenia z tytułu realizacji przedmiotu Umowy z kwoty 8.219.144,72 zł do kwoty 8.837.820,66 zł netto (z uwzględnieniem wcześniej zawartych Aneksów).

Aneks określił termin zakończenia prac na 6 grudnia 2011 roku.

Umowa spełnia kryterium umowy znaczącej z uwagi na fakt, iż jej wartość z uwzględnieniem Aneksów, przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

➤ Zlecenie wykonania robót dodatkowych dotyczących realizacji Umowy zawartej pomiędzy Hydrobudowa Polska SA i ALPINE Construction Polska Sp. z o.o. a Konsorcjum w składzie: Elektrobudowa SA (w roli Lidera Konsorcjum), Qumak-Sekom SA z oraz Przedsiębiorstwem „Agat” S.A. z dnia 21 grudnia 2009 roku oraz Aneks nr 4 do tejże Umowy

Przedmiotem Umowy jest kompleksowe wykonawstwo robót elektroenergetycznych, słaboprądowych i BMS w ramach realizacji budowy Stadionu Narodowego wraz z infrastrukturą towarzyszącą w Warszawie.

Aneks nr 4 ustala wartość robót dodatkowych wynikających z rozszerzenia rzeczowego zakresu Umowy na kwotę 4.803.925,41 zł netto, przy czym jest to kwota szacunkowa, która może ulec zmianie.

Roboty dodatkowe opisane zleceniem rozszerzają zakres robót będących przedmiotem Umowy o kwotę 6.340.891,02 zł netto, przy czym jest to kwota szacunkowa, która może ulec zmianie.

Łączne wynagrodzenie należne Konsorcjum z tytułu wykonania Umowy dotyczącej realizacji prac na budowie Stadionu Narodowego, z uwzględnieniem zawartych Aneksów i zleconych robót dodatkowych, wynosi 126.315.106,21 zł netto.

➤ Umowa zawarta pomiędzy Qumak-Sekom SA a Mazowieckim Portem Lotniczym Warszawa-Modlin Sp. z o.o. w dniu 6 grudnia 2011 r.

Przedmiotem Umowy jest wykonanie remontu z nadbudową budynku, z przeznaczeniem go na centralną serwerownię, centrum nadzoru i pomieszczenia pionu ochrony informacji niejawnych dla Portu Lotniczego Warszawa/Modlin, w ramach projektu modernizacji lotniska Modlin.

Za wykonanie przedmiotu Umowy ustalono wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie 16.424.312,15 zł netto.

Termin wykonania prac określono na 31 maja 2012 r.

➤ Porozumienie do umowy podwykonawczej zawartej pomiędzy Qumak-Sekom SA a Strabag Sp. z o.o. datowanej na 17 czerwca 2010 r.

Przedmiotem Umowy z dnia 17 czerwca 2010 r. jest kompletne wykonanie instalacji elektrycznych silnopiędowych oraz słabopiędowych wewnętrznych wraz z wszystkimi instalacjami elektrycznymi zewnętrznymi w ramach realizacji inwestycji pod nazwą: Budowa Centrum Handlowego „Galeria Kaskada” w Szczecinie.

Porozumieniem, datowanym na 8 grudnia 2011 roku, uzgodniono ostateczną całkowitą wartość Umowy, która wynosi 19.035.540,03 zł netto. Składa się na nią wynagrodzenie z tytułu wykonania przedmiotu Umowy w kwocie netto 18.299.999,00 zł oraz kwota zwiększająca wynagrodzenie umowne w wysokości 735.541,03 zł netto, wynikająca ze zwiększenia zakresu prac, uwzględnienia włączeń oraz innych wzajemnych roszczeń.

Porozumienie ponadto określa szczegółowo terminy zakończenia wyszczególnionych prac oraz usunięcia wad.

➤ Umowa zawarta pomiędzy Qumak-Sekom SA a Karpacką Spółką Gazownictwa Sp. z o.o. Oddział Zakład Gazowniczy w Krakowie w dniu 12 grudnia 2011 r.

Przedmiotem Umowy jest wykonanie robót budowlanych w ramach zadania inwestycyjnego polegającego na przebudowie muru wraz z przebudową wiat garażowych, budową garaży, portierni, budynku serwerowni wraz z dostawą i montażem wyposażenia oraz przebudowie układu drogowego i budowie infrastruktury technicznej.

Za wykonanie przedmiotu Umowy ustalono wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie 9.290.000,00 zł netto.

Termin wykonania prac określono na 31 grudnia 2013 r.

➤ Umowa podwykonawcza zawarta pomiędzy Qumak-Sekom SA a Ereka Budownictwo Sp. z o.o. w dniu 21 grudnia 2011 r.

Przedmiotem Umowy jest wykonanie przez spółkę Ereka Budownictwo Sp. z o.o. robót budowlanych w ramach inwestycji pn. „Remont i nadbudowa budynku nr 8 z przeznaczeniem na centralną serwerownię, centrum nadzoru i pomieszczenia pionu ochrony informacji niejawnych dla Spółki Mazowiecki Port Lotniczy Warszawa-Modlin Sp. z o.o.” Umowa na realizację ww. zadania została zawarta przez Qumak-Sekom SA w dniu 6 grudnia 2011 r.

Za wykonanie przedmiotu Umowy Spółka zapłaci wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie 8.760.000,00 zł netto.

➤ Zamówienie spełniające kryterium umowy znaczącej, otrzymane od Kredyt Bank SA w dniu 29 grudnia 2011 r.

W okresie ostatnich 12 miesięcy Qumak-Sekom SA otrzymał z Kredyt Bank SA zamówienia, których łączna wartość wynosi 7.630.407,94 zł netto

Zamówieniem o największej wartości spośród otrzymanych jest zamówienie na dostawę serwerów, urządzeń pamięci masowej, oprogramowania do nich oraz wykonanie usług wdrożeniowych, otrzymane 29 grudnia 2011 r. Za wykonanie przedmiotu zamówienia ustalono wynagrodzenie w kwocie 7.560.975,61 zł netto.

Łączna wartość zamówień otrzymanych od Kredyt Banku w ciągu ostatnich 12 miesięcy przekracza 10% kapitałów własnych Qumak-Sekom SA, co stanowi o uznaniu ich za znaczące.

➤ Zamówienie spełniające kryterium umowy znaczącej, otrzymane od Integrated Solutions Sp. z o.o. w dniu 30 grudnia 2011 r.

Przedmiotem zamówienia jest sprzedaż aktualizacji oprogramowania Oracle wraz z asystą techniczną do Grupy TP SA. Wartość zamówienia wynosi 18.089.418,00 zł netto. Zamówienie ma być realizowane począwszy od 30 grudnia 2011 r.

Zamówienie spełnia kryterium umowy znaczącej z uwagi na fakt, iż jego wartość przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta.

Qumak-Sekom jednocześnie złożył stosowne zamówienie na dostawę ww. oprogramowania u jego producenta.

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

W prezentowanym okresie nie wystąpiły nietypowe i nadzwyczajne zjawiska mające istotny wpływ na uzyskane przez Spółkę wyniki finansowe.

IX. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

W trakcie roku kalendarzowego jedynym okresem wykazującym odchylenia od średniej jest IV kwartał, w którym realizowana jest rokrocznie wyższa sprzedaż niż w pozostałych kwartałach. Poza tym, działalność Spółki nie podlegała w prezentowanym okresie szczególnym wahaniom sezonowym czy też cyklicznym.

X. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych:

W prezentowanym okresie Spółka nie emitowała, nie dokonywała wykupu ani spłaty żadnych papierów wartościowych.

XI. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W raportowanym okresie tj. IV kwartale 2011 roku Spółka nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

XII. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono raport, a mające wpływ na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

Po 31 grudnia 2011 roku doszło do zawarcia następujących umów znaczących lub innych umów istotnych dla działalności Spółki:

- Umowa zawarta pomiędzy Qumak-Sekom S.A. (w roli lidera) oraz MIS S.A a Zakładem Ubezpieczeń Społecznych w dniu 8 lutego 2012r.

W dniu 8 lutego 2012 r. doszło do zawarcia Umowy pomiędzy Zakładem Ubezpieczeń Społecznych a konsorcjum Qumak-Sekom S.A. (w roli lidera) oraz MIS S.A.

Przedmiotem ww. Umowy jest sprzedaż licencji Oprogramowania IBM Websphere Process Server 6.2, z prawem użytkowania dla 18 rdzeni, rozszerzającej licencję posiadaną przez Zamawiającego w ramach programu Passport Advantage, wraz z 12 miesięcznym wsparciem technicznym. Po tym okresie oprogramowanie objęte zostanie opieką serwisową przez okres kolejnych 24 miesięcy.

Za wykonanie przedmiotu Umowy ustalono łączną cenę brutto w wysokości 10.050.453,00 zł.

- Aneks wyłączający oraz zlecenie wykonania robót dodatkowych dotyczących realizacji Umowy zawartej pomiędzy Hydrobudowa Polska SA i ALPINE Construction Polska Sp. z o.o. a Konsorcjum w składzie: Elektrobudowa SA (w roli Lidera Konsorcjum), Qumak-Sekom SA z oraz Przedsiębiorstwem „Agat” S.A. z dnia 21 grudnia 2009 roku

Przedmiotem Umowy jest kompleksowe wykonawstwo robót elektroenergetycznych, słaboprądowych i BMS w ramach realizacji budowy Stadionu Narodowego wraz z infrastrukturą towarzyszącą w Warszawie.

Aneksem nr 5 do Umowy z dnia 21 grudnia 2009 r. wyłączono część robót z zakresu umownego. Równocześnie, dodatkową umową oraz zleceniem z dnia 30 grudnia 2011 r., rozszerzono zakres prac w ramach budowy Stadionu Narodowego. Łączna wartość robót objęta umowami dodatkowymi wynosi 18.503.976,36 zł netto (kwota szacunkowa, która może ulec zmianie).

Termin zakończenia prac objętych dodatkowymi umowami został określony na 15.03.2012 r.

Wynagrodzenie należne Konsorcjum z tytułu wykonania Umowy dotyczącej realizacji prac na budowie Stadionu Narodowego, z uwzględnieniem zawartych Aneksów i umów dodatkowych, o których mowa powyżej, wynosi 138.478.191,55 zł netto.

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

Spółka nie posiada aktywów warunkowych.

Spółka w ramach prowadzonej działalności jest zobligowana zapisami niektórych kontraktów do składania w formie zabezpieczenia, bankowych lub ubezpieczeniowych gwarancji przetargowych, gwarancji dobrego wykonania robót, gwarancji usunięcia wad i usterek.

Na dzień 31.12.2011 r. aktywne były :

- | | |
|--|----------------|
| - gwarancje dobrego wykonania robót na kwotę | 18.508 tys. zł |
| - gwarancje usunięcia wad i usterek na kwotę | 14.588 tys. zł |
| - gwarancje wadialne na kwotę | 7.874 tys. zł |
| - gwarancja najemcy na kwotę | 138 tys. euro |