
INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO QUMAK S.A. ZA IV KWARTAŁ 2012 ROKU

I. Przedmiot działalności

Spółka Akcyjna Qumak 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 S.A. została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 13.06.2001 roku, pod nr KRS:0000019455.

24 stycznia 2013 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS, z dnia 23 stycznia 2013 r., dokonano wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego o zmianie firmy Spółki z Qumak-Sekom S.A. na Qumak S.A.

II. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki:

W IV kwartale 2012 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu. Na dzień 31 grudnia 2012 roku jego skład był następujący :

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

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2012 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 2012 roku został sporządzony w wersji skróconej i składa się z:

- wybranych danych objaśniających,
- sprawozdania finansowego Qumak S.A. (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 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku.

Dla danych prezentowanych w bilansie oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2011 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 2011 roku do 31 grudnia 2011 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 technicznego obmiaru zaawansowania prac. Kwota przychodów z wykonania nie zakończonej usługi jest ustalana jako iloczyn łącznej wartości umowy i stopnia jej wykonania. Kwota ta 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 ogłaszanych 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 2012 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.-31.12.2011		
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

średnia arytmetyczna średnich kursów NBP EUR za okres 01.01.-31.12.2012		
Tabela	m-c	kurs EUR
21/A/NBP/2012 z dnia 31.01.2012	styczeń	4,2270
42/A/NBP/2012 z dnia 29.02.2012	luty	4,1365
64/A/NBP/2012 z dnia 30.03.2012	marzec	4,1616
84/A/NBP/2012 z dnia 30.04.2012	kwiecień	4,1721
105/A/NBP/2012 z dnia 31.05.2012	maj	4,3889
125/A/NBP/2012 z dnia 29.06.2012	czerwiec	4,2613
147/A/NBP/2012 z dnia 31.07.2012	lipiec	4,1086
169/A/NBP/2012 z dnia 31.08.2012	sierpień	4,1838
189/A/NBP/2012 z dnia 28.09.2012	wrzesień	4,1138
212/A/NBP/2012 z dnia 31.10.2012	październik	4,1350
233/A/NBP/2012 z dnia 30.11.2012	listopad	4,1064
252/A/NBP/2012 z dnia 31.12.2012	grudzień	4,0882

średni kurs euro	4,1736
------------------	--------

najwyższy kurs w okresie 01.01-30.12.2012	4,5135
najniższy kurs w okresie 01.01-30.12.2012	4,0465

Kurs Euro dla wyliczenia pozycji bilansowych:

średni kurs EUR NBP z dnia 31.12.2011 r. Tabela 252/A/NBP/2011 - 4,4168

średni kurs EUR NBP z dnia 31.12.2012 r. Tabela 252/A/NBP/2012 - 4,0882

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

V. Ciągłość zasad rachunkowości i porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2012 roku zapewnia porównywalność danych i nie podlegało przekształceniu.

Qumak S.A. 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 31.12.2012 r. pozycję rozliczenia kontraktów długoterminowych i robót w toku w wysokości 24 275 tys. zł (przychody) i 22 716 tys. zł (koszty). W trakcie IV kwartału 2012 rozwiązano pozycję kontrakty długoterminowe utworzoną na dzień 30.09.2012 r. w wysokości 56 500 tys. zł (przychody), 52 125 tys. zł (koszty).

W IV kwartale 2012 roku Spółka utworzyła rezerwy na:

- premie dla pracowników i zarządu (2.500 tys. zł),
- naprawy gwarancyjne (1.711 tys. zł),
- badanie bilansu (34 tys. zł),
- trudno ściągalne należności (2840 tys. zł),
- odprawy emerytalne (20 tys. zł).

W IV kwartale rozwiązano część rezerwy urlopowej (445 tys. zł) a także rezerwy na naprawy gwarancyjne (205 tys. zł), na należności (261 tys. zł), przecenę towarów w magazynie (4 tys. zł).

Na dzień 31.12.2012r. roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiły 2.741 tys. zł, natomiast rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiła 383 tys. zł.

VII. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Qumak S.A. w okresie IV kwartału 2012 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Na koniec IV kwartału spółka posiada największy w historii pakiet podpisanych do realizacji i realizowanych umów (back log) wynoszący ponad 470 mln zł. Okres realizacji to 2013 i 2014 rok.

W IV kwartale 2012 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 192.125 tys. zł w stosunku do 136.353 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. Zrealizowano zysk netto w wysokości 9.665 tys. zł w stosunku do kwoty 8.401 tys. zł z IV kwartału 2011 roku.

W IV kwartale 2012 roku Spółka informowała o zawarciu lub o zmianie niżej opisanych umów znaczących oraz innych umów istotnych dla jej działalności.

➤ Umowa na Generalne Wykonawstwo zawarta ze spółką SPV Grodzisk Sp. z o.o. dnia 5 października 2012 r.

Przedmiotem Umowy jest wykonanie przedsięwzięcia inwestycyjnego polegającego na wybudowaniu i wykończeniu budynku DC/MS (serwerowni) w Grodzisku Mazowieckim wraz z infrastrukturą techniczną oraz infrastrukturą towarzyszącą, m. in.: parkingu, dróg wewnętrznych oraz dróg dojazdowych.

Z tytułu realizacji prac przewidzianych Umową ustalono wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie 82 676 294,78 zł netto.

Termin zakończenia robót przewidziano na 3 stycznia 2014 roku, następnie bieg zaczyna 45-dniowy okres przeznaczony na uzyskanie pozwolenia na użytkowanie budynku.

➤ Umowa podwykonawcza zawarta z SPS Construction sp. z o.o. dnia 15 października 2012 r.

Przedmiotem Umowy jest wykonanie przez Podwykonawcę (SPS Construction sp. z o.o.) robót budowlanych w ramach przedsięwzięcia inwestycyjnego, realizowanego przez Qumak S.A., polegającego na wybudowaniu i wykończeniu budynku DC/MS (serwerowni) wraz z infrastrukturą towarzyszącą.

Za wykonanie przedmiotu Umowy ustalono wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie 20.312.366,44 zł netto.

Termin zakończenia robót przewidziano na 3 stycznia 2014 roku, następnie bieg zaczyna 45-dniowy okres przeznaczony na uzyskanie pozwolenia na użytkowanie budynku.

➤ Umowa zawarta z Uniwersytetem Warszawskim dnia 15 października 2012 r.

Przedmiotem Umowy jest sprzedaż oraz dostawa sprzętu i oprogramowania w ramach masywnie równoległej instalacji komputerowej z wysokowydajną siecią połączeń. Jest to instalacja składająca się z dużej ilości węzłów obliczeniowych, będących w stanie pracować w sposób jednoczesny, połączonych ze sobą za pomocą wysokowydajnego łącza sieciowego. Przedmiot Umowy realizowany jest w ramach projektu „Centrum Badań Przedklinicznych i Technologii (CePT)” współfinansowanego przez Unię Europejską w ramach Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.

Za wykonanie przedmiotu Umowy ustalono wynagrodzenie całkowite w kwocie 13.960.430,00 zł netto.

Termin realizacji przedmiotu Umowy określono na 26 listopada 2012 r.

➤ Umowa zawarta z Telekomunikacją Polską Spółka Akcyjna z dnia 18 października 2012 r.

Przedmiotem Umowy jest wykonanie przez Qumak S.A. (dalej jako „Wykonawca”) Zapasowego Centrum Przetwarzania Danych TP w Psarach, w oparciu o istniejącą infrastrukturę obiektu.

Za wykonanie przedmiotu Umowy ustalono wynagrodzenie w kwocie 11.998.000,00 zł netto.

Termin realizacji przedmiotu Umowy określono na 28.06.2013 r.

Podpisanie niniejszej Umowy jest powiązane ze złożoną przez Wykonawcę dla TP ofertą współpracy w projektach realizowanych przez Wykonawcę. W jej myśl, jednocześnie z opisywaną wyżej Umową, strony zawarły umowę o współpracy w zakresie sprzedaży usług

ICT oraz usług kolokacji przez TP na rzecz Qumak bądź jej klientów. Wykonawca zobowiązuje się w tejże umowie, że wartość faktur wystawionych przez TP w związku z tymi projektami w roku 2012 wyniesie co najmniej 20.000.000,00 zł netto, a w roku 2013 do 30 czerwca, co najmniej 8.000.000,00 zł.

➤ Umowa powiązana z umową znaczącą zawarta z Gminą Miasta Gdynia dnia 30 października 2012 r.

Przedmiotem wyżej wspomnianej Umowy, datowanej na 30 października 2012 r., jest wykonanie robót uzupełniających polegających na budowie kanalizacji teletechnicznej dla potrzeb kanalizacji kablowej Miejskiej Sieci Szkieletowej w Gdyni, w ramach zadania pod nazwą: „Zintegrowany System Zarządzania Ruchem TRISTAR”, realizowanego przez Spółkę. Umowa ta jest powiązana z realizacją umowy na zaprojektowanie i wykonanie zintegrowanego systemu zarządzania ruchem pojazdów indywidualnych oraz transportu zbiorowego wraz z obszarowym, dynamicznym systemem sterowania ruchem i budową systemów składowych realizowanych w obszarze Gdańska, Gdyni i Sopotu. O zawarciu tej umowy Spółka informowała raportem bieżącym nr 7/2012 z dnia 20 lutego 2012 roku.

Termin zakończenia robót będących przedmiotem Umowy ustalono na 31.12.2013 r.

Za wykonanie przedmiotu Umowy ustalono wynagrodzenie w kwocie 1.371.449,54 zł netto.

➤ Umowa ramowa o świadczenie usług zawarta z Polską Telefonią Komórkową – Centertel Sp. z o.o. (dalej jako "PTK") dnia 31 października 2012 r.

Przedmiotem Umowy jest świadczenie usług outsourcingu. Usługi te będą świadczone na podstawie szczegółowych zleceń składanych przez PTK, sporządzonych na podstawie wykazu i cennika usług.

Umowa została zawarta na czas nieokreślony.

Zarząd Spółki szacuje, że łączna wartość świadczeń wynikających z tytułu usług outsourcingu świadczonych PTK przez Spółkę w okresie roku przekroczy równowartość 10% kapitałów własnych Spółki.

➤ Umowa o współpracy zawarta z Telekomunikacją Polską Spółka Akcyjna z dnia 7 listopada 2012 r.

Strony umowy zdecydowały się na podjęcie współpracy w zakresie sprzedaży usług ICT oraz usług kolokacji na rzecz Qumak S.A. (dalej jako „Spółka”) bądź jej klientów. W ramach przedmiotu umowy TP zobowiązuje się do gotowości świadczenia tego typu usług i zawierania stosownych umów w tym zakresie. Z kolei Spółka jest zobligowana do uiszczania na rzecz TP należności z tytułu świadczonych przez TP usług. Jednocześnie Spółka zobowiązuje się że wartość faktur wystawionych w związku z tymi projektami przez TP lub spółki z grupy kapitałowej TP w roku 2012 wyniesie co najmniej 20.000.000,00 zł netto, a w roku 2013 do 30 czerwca, co najmniej 8.000.000,00 zł. Umowa określa również minimalną wartość marży z tytułu realizacji projektów, a także zawiera zobowiązanie Spółki do zawarcia do 31.12.2012 r. umowy dotyczącej świadczenia usług kolokacji w obiektach TP za wynagrodzenie nie niższe niż 500.000,00 zł netto.

Umowa została zawarta na czas określony do dnia 30.06.2013 r.

Podpisanie niniejszej Umowy jest powiązane z zawarciem umowy na wykonanie przez Spółkę Zapasowego Centrum Przetwarzania Danych TP w Psarach.

➤ Umowa powiązana z realizacją umowy znaczącej zawarta z Mazowieckim Portem Lotniczym Warszawa-Modlin Sp. z o.o. dnia 7 listopada 2012 r.

Przedmiotem ww. Umowy datowanej na 7 listopada 2012 r., jest wykonanie robót dodatkowych w ramach zadania inwestycyjnego polegającego na remoncie z nadbudową budynku, z przeznaczeniem go na centralną serwerownię, centrum nadzoru i pomieszczenia pionu ochrony informacji niejawnych dla Portu Lotniczego Warszawa/Modlin. Zadanie to realizowane jest przez Spółkę na podstawie umowy z dnia 6 grudnia 2011 zawartej z Mazowieckim Portem Lotniczym Warszawa-Modlin Sp. z o.o., o której informowano raportem bieżącym nr 42/2011 z dnia 7 grudnia 2012 roku.

Za wykonanie przedmiotu Umowy ustalono wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie 434.895,00 zł netto.

Łączna wartość prac wykonywanych przez Spółkę na podstawie opisywanej Umowy oraz umowy z dnia 6 grudnia 2011 r., w ramach modernizacji lotniska Modlin, wynosi 16.859.207,15 zł netto.

Termin wykonania prac określono na 9 listopada 2012 r.

➤ Umowa zawarta ze Skarbem Państwa – Ministerstwem Finansów dnia 13 listopada 2012 r.

Przedmiotem Umowy jest wykonanie przebudowy lokalnej sieci komputerowej w budynku Ministerstwa Finansów oraz dostawa urządzeń aktywnych. Przedmiot umowy obejmuje również, w ramach prawa opcji, wykonanie okablowania strukturalnego w zakresie sieci BMS oraz świadczenie usług serwisu pogwarancyjnego i asysty technicznej w okresie 36 miesięcy. Prace te zostaną opcjonalnie osobno zlecone nie później niż w ciągu dwóch tygodni po podpisaniu niniejszej Umowy.

Za wykonanie przedmiotu Umowy wykonawca otrzyma łączne wynagrodzenie w wysokości maksymalnie 36.857.068,07 zł brutto (łącznie z wynagrodzeniem za prace opcjonalne).

Wykonanie przedmiotu Umowy przewidziano w terminie do 9 miesięcy od dnia protokólnego przekazania terenu prac, nie później jednak niż do 31 października 2013 roku w zakresie prac będących podstawowym przedmiotem Umowy.

➤ Umowa zawarta z Powszechna Kasą Oszczędności Bankiem Polskim Spółką Akcyjną 15 listopada 2012 r.

Przedmiotem Umowy jest kompleksowa usługa polegająca na dostarczeniu do około 1250 zlokalizowanych na terenie Polski placówek oraz Centrali Banku zestawów komputerowych stacjonarnych i przenośnych wraz z wgraniem oprogramowaniem oraz wykonanie wymiany sprzętu zgodnie z uzgodnionym harmonogramem. Przedmiot umowy obejmuje odkupienie sprzętu komputerowego dotychczas użytkowanego przez Bank. W ramach umowy Spółka udziela również 48-miesięcznej gwarancji na dostarczony sprzęt.

Zgodnie z Umową prace objęte przedmiotem umowy zostaną zrealizowane do 30 czerwca 2013 r, a pozostałe usługi będą dostarczane do 14 listopada 2016 roku.

Zarząd Spółki szacuje, że sumaryczna wartość świadczeń wynikających z tytułu usług świadczonych przez Spółkę na podstawie niniejszej Umowy w całym okresie jej trwania wyniesie około 93.000.000,00 zł brutto. Łączna faktyczna wartość Umowy będzie ustalana jako iloczyn ilości zamówionego sprzętu i jego cen jednostkowych.

➤ Umowa powiązana z umową znaczącą zawarta z Karpacką Spółką Gazownictwa Sp. z o.o. Oddział Zakład Gazowniczy w Krakowie dnia 20 listopada 2012 r.

Przedmiotem ww. Umowy jest wykonanie robót dodatkowych związanych z realizacją przez Spółkę inwestycji pod nazwą: przebudowa muru wraz z przebudową wiat garażowych, budową garaży, portierni, budynku serwerowni wraz z dostawą i montażem wyposażenia oraz przebudowa układu drogowego i budowa infrastruktury technicznej. Inwestycja ta jest realizowana przez Spółkę na podstawie umowy z dnia 12 grudnia 2011 roku (dalej jako „Umowa Podstawowa”), o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 43/2011 z dnia 13 grudnia 2011 roku.

Za wykonanie przedmiotu Umowy ustalono wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie 674.500,00 zł netto. Łączne wynagrodzenie z tytułu realizacji inwestycji będącej przedmiotem Umowy Podstawowej wraz z robotami dodatkowymi wynosi 9.964.500,00 zł netto.

W związku z koniecznością realizacji robót dodatkowych opisanych niniejszą Umową, zmienia się termin realizacji Umowy Podstawowej i ustala się go na 28 kwietnia 2014 roku.

➤ Umowa zawarta z Hochtief Polska S.A. dnia 5 grudnia 2012 r.

Przedmiotem ww. Umowy jest zaprojektowanie i wykonanie systemu BHS i EDS (system bagażowy wraz z systemem kontroli bagażu rejestrowanego) oraz wykonanie instalacji okablowania strukturalnego wraz z urządzeniami aktywnymi i systemu FIDS (system wizualnej informacji o lotach, umożliwiający gromadzenie i przetwarzanie informacji związanych z rejsami). Prace te mają być wykonane w ramach zadania inwestycyjnego pn. „Modernizacja Strefy T1 wraz z jej pełną integracją ze Strefą T2 Terminala A w Porcie Lotniczym im. F. Chopina w Warszawie”.

Za wykonanie przedmiotu Umowy ustalono umowne wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie 61.275.000,00 zł netto.

Termin wykonania przedmiotu Umowy określono na 31 grudnia 2014 roku.

➤ Aneks do umowy znaczącej zawartej z Budimex S.A. dnia 7 czerwca 2010 r

Przedmiotem niniejszej Umowy jest wykonanie instalacji elektrycznych i teletechnicznych w ramach zadania inwestycyjnego pod nazwą: „Odtworzenie Zabytkowego Historycznego Kompleksu Dworca Wrocław Główny z Przebudową Kolejowej Infrastruktury Technicznej” gdzie jako inwestor występują Polskie Koleje Państwowe S.A. O zawarciu niniejszej Umowy Spółka informowała raportem bieżącym nr 34/2010 z dnia 14 czerwca 2010 roku

Aneksem nr 3 z dnia 18 grudnia 2012 roku dostosowano zakres przedmiotu Umowy do faktycznie wykonanych prac, w wyniku czego szacunkowa wartość Umowy uległa zwiększeniu o kwotę 3.367.807,64 i wyniosła 20.694.402,00 zł netto. Ostateczna wartość Umowy wynikać będzie z ilości faktycznie wykonanych i potwierdzonych zgodnie z Umową prac.

Pozostałe warunki Umowy pozostały bez zmian.

➤ Zawarcie ugody sądowej z Narodowym Centrum Sportu

W dniu 19 grudnia 2012 r. przed Sądem Rejonowym dla Warszawy Pragi-Północ w Warszawie VII Wydział Gospodarczy, doszło do zawarcia ugody sądowej pomiędzy Narodowym Centrum Sportu Sp. z o.o. działającym w imieniu i na rzecz Skarbu Państwa (zwanym dalej „Zamawiającym”) a Konsorcjum w składzie: Elektrobudowa S.A. (w roli Lidera Konsorcjum), Qumak S.A. oraz Przedsiębiorstwem Agat S.A. (zwanymi dalej łącznie „Podwykonawcą”).

Ugoda odnosi się do umów zawartych pomiędzy konsorcjum w składzie PBG S.A., Hydrobudowa Polska S.A., Alpine Bau Deutschland AG, Alpine Bau GmbH oraz Alpine Construction Polska S. z o.o. („Generalny Wykonawca”) a Podwykonawcą, których przedmiotem było wykonanie instalacji elektroenergetycznych, słaboprądowych oraz BMS w ramach realizacji budowy Stadionu Narodowego wraz z infrastrukturą towarzyszącą w Warszawie, o których Spółka informowała raportami bieżącymi: nr 1/2010 z dnia 8 stycznia 2010 r., 30/2011 z dnia 7 lipca 2011 r., 39/2011 z dnia 28 października 2011 r., 41/2011 z dnia 3 listopada 2011r., oraz 5/2012 z dnia 13 lutego 2012 r.

Zawarcie Ugody poprzedziło zawarcie Porozumienia z dnia 29 czerwca 2012 roku, określającego zasady i warunki ustalania płatności dla potrzeb zawarcia w przyszłości ugody przed sądem powszechnym. O zawarciu niniejszego porozumienia informowano raportem bieżącym nr 34/2012 z dnia 3 lipca 2012 r. Ponadto, Zamawiający i Podwykonawca podpisali dnia 30 sierpnia 2012 roku Protokół Uzgodnień, w którym potwierdzili kwotę zaległego i wymagalnego wynagrodzenia.

Na podstawie zawartej ugody, w związku z podpisaniem przez Zamawiającego z Podwykonawcą Protokołu Uzgodnień, Zamawiający zobowiązuje się do zapłaty na rzecz Podwykonawcy kwoty 6.412.875,98 zł brutto tytułem zapłaty należnego zaległego i wymagalnego wynagrodzenia Podwykonawcy w terminie 3 dni roboczych od dnia zawarcia niniejszej Ugody. Ponadto, Zamawiający i Podwykonawca uzgodnili ustanowienie dodatkowego zabezpieczenia z tytułu wad i usterek w kwocie 712.541,78 zł brutto, która - na mocy zawartej ugody - zostanie wypłacona w ciągu 5 dni roboczych od daty podpisania przez Strony protokołu potwierdzającego usunięcie wad i usterek zgłoszonych Podwykonawcy w trybie i na zasadach określonych w podpisanym w dniu 30 sierpnia 2012 r. Protokole Odbioru Końcowego robót budowlanych wykonanych przez Podwykonawcę przy budowie Stadionu Narodowego, bez konieczności zawierania odrębnej ugody.

➤ Złożenie przez Qumak S.A. zamówienia o znaczącej wartości

W dniu 21 grudnia 2012 r. Spółka złożyła zamówienie o znaczącej wartości w Action S.A. Zamówienie dotyczy dostawy sprzętu komputerowego w ramach realizacji umowy zawartej przez Spółkę z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim Spółką Akcyjną (dalej jako „Bank”), której przedmiotem jest kompleksowa usługa polegająca na dostarczeniu do około 1250 zlokalizowanych na terenie Polski placówek oraz Centrali Banku zestawów komputerowych stacjonarnych i przenośnych wraz z wgrany programowaniem oraz wykonanie wymiany sprzętu zgodnie z uzgodnionym harmonogramem. Spółka informowała o zawarciu ww. Umowy raportem bieżącym nr 47/2012 z dnia 15 listopada 2012 roku.

Realizując ww. projekt Spółka złożyła w Action S.A. zamówienia, których łączna wartość w okresie od ostatniego raportu dotyczącego transakcji zawartych z Action S.A., tj. od 16

marca 2012 r., przekracza 10% kapitałów własnych Spółki, co stanowi o uznaniu ich za znaczące.

Zamówieniem o największej wartości, spośród złożonych w ramach wykonywania Umowy z Bankiem, jest zamówienie na dostawę komputerów stacjonarnych oraz przenośnych z osprzętem, opiewające na kwotę 1.754.645,28 euro netto. Zamówienie ma być zrealizowane do 21 stycznia 2013 r.

Pozostałe warunki na jakich jest realizowane przedmiotowe zamówienie nie odbiegają od typowych warunków dla tego rodzaju transakcji.

➤ Zamówienia spełniające kryterium umowy znaczącej złożone przez Integrated Solutions Sp. z o.o.

W dniu 31 grudnia 2012r. wpłynęły do Spółki dwa zamówienia od Integrated Solutions Sp. z o.o.

Przedmiotem ww. zamówień jest sprzedaż prawa do aktualizacji oprogramowania Oracle wraz z kontynuacją asysty technicznej do Grupy TP SA. Łączna wartość zamówień wynosi 25.318.201,59 zł netto. Zamówienia mają być realizowane od 31 grudnia 2012 r.

Zamówienia spełniają kryterium umowy znaczącej z uwagi na fakt, iż łączna ich wartość przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

Na koniec 2012 roku przeprowadzono aktualizację zapasów magazynowych i zgodnie z wewnętrznymi zasadami Spółki. Przeszacowano towary będące w magazynach powyżej 6 miesięcy. W wyniku aktualizacji wyceny zmniejszono dotychczasową rezerwę o 4 tys. zł. Stan rezerwy na koniec 2012 roku na przeszacowanie towarów i materiałów wynosi 56 tys. zł.

XI. Informacja o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu tych odpisów

W wyniku cokwartalnej wyceny akcji notowanych na GPW skorygowano ich wartość zgodnie z wyceną rynkową na dzień 31.12.2012 r. Zmniejszenie ich wartości o kwotę 9 tys. zł odniesiono na wynik finansowy. Wartość posiadanych akcji notowanych na GPW wynosi 275 tys. zł. Inne aktywa finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe nie wymagały przeszacowania.

XII. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

W okresie 2012 roku następowało zarówno zwiększanie, rozwiązywanie a także wykorzystywanie rezerw. Szczegółowe dane zawiera poniższa tabela.

rezerwy wg. stanu na dzień 31.12.2012 (w tys. zł)

	stan na 31.12.2011	rozwiązane rezerwy	utworzone rezerwy	stan na 31.12.2012
rezerwa serwisowa	3 358	597	2 044	4 805
rezerwa z tyt. przeceny towarów	49	4	11	56
rezerwa na należności trudno ściągalne	898	491	3 131	3 538
rezerwa premiowa	2 350	2 650	2 800	2 500
rezerwa urlopowa	1 206	475	698	1 429
rezerwa na odprawy emerytalne	702	445	20	277
rezerwa na koszty prod. w toku	0	0	120	120
rezerwa na badanie bilansu	34	52	52	34
razem rezerwy	8 597	4 714	8 876	12 759

XIII. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na dzień 31.12.2012 r. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiły 2.741 tys. zł, natomiast rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiła 383 tys. zł.

XIV. Informacja o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W prezentowanym okresie nie wystąpiły transakcje nabycia lub sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych o istotnym charakterze.

XV. Informacja o istotnych zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Brak istotnych zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych.

XVI. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W prezentowanym okresie nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

XVII. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Nie stwierdzono błędów w poprzednich okresach.

XVIII. Informacje na temat zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorelowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

Nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności mająca wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych Spółki.

XIX. Informacja o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W prezentowanym okresie nie wystąpiła w/w sytuacja.

XX. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub więcej transakcji z podmiotami powiązanymi, jeśli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Spółka nie posiada jednostek zależnych.

XXI . Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych

W prezentowanym okresie nie wystąpiła zmiana sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

XXII. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W prezentowanym okresie nie wystąpiła zmiana w klasyfikacji aktywów finansowych lub wykorzystanie tych aktywów.

XXIII. 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.

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

W dniu 26 kwietnia 2012 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w której postanowił, że zarekomenduje Radzie Nadzorczej Spółki, a następnie złoży do Walnego Zgromadzenia wniosek o wypłatę dywidendy w kwocie 7.781.311,50 zł, to jest po 0,75 zł na jedną akcję. Pozostałą część zysku za 2011 rok w kwocie 5.486.465,66 zł Zarząd zaproponował przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Rada Nadzorcza na swoim posiedzeniu w dniu 10 maja 2012 roku pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu w sprawie propozycji podziału zysku.

Ostatecznie jednak w dniu 12 czerwca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło odmienną uchwałę dotyczącą podziału zysku za rok obrotowy 2011.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zysk netto Spółki za rok obrotowy 2011 w kwocie 13.267.777,16 zł zostaje podzielony w następujący sposób:

1. część zysku netto za rok obrotowy 2011 w kwocie 7.781.311,50 zł, co daje na jedną akcję 0,75 zł, przeznaczona zostanie na fundusz rezerwowy do ewentualnego wykorzystania na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki w późniejszym terminie.
2. pozostała część zysku netto za rok obrotowy 2011 w kwocie 5.486.465,66 zł (słownie: pięć milionów czterysta osiemdziesiąt sześć tysięcy czterysta sześćdziesiąt pięć złotych sześćdziesiąt sześć groszy) przeznaczona zostanie na kapitał zapasowy.

Uchwała weszła w życie z dniem jej podjęcia.

Uchwała została podjęta po przedstawieniu Walnemu Zgromadzeniu przez Zarząd następującego uzasadnienia:

Zarząd Qumak S.A. wystąpił z wnioskiem o przeznaczenie części zysku netto za 2011 rok na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy. Jednakże zmieniająca się gwałtownie sytuacja w otoczeniu rynkowym Spółki, zwłaszcza w sektorze budowlanym w którym działa Spółka (złożenie wniosku o upadłość z możliwością zawarcia układu przez Hydrobudowa Polska S.A. i mogące zaistnieć problemy z odzyskaniem należności z tytułu robót na Stadionie Narodowym w dającym się przewidzieć okresie), powoduje, że akcjonariusze będący jednocześnie członkami Zarządu Spółki proponują część zysku netto za 2011 rok przekazać na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem do ewentualnego wykorzystania go na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy spółki w okresie późniejszym, po pozytywnym rozwiązaniu problemów z należnościami dotyczącymi Stadionu Narodowego. Składając taką propozycję akcjonariusze kierują się interesem Spółki i jej akcjonariuszy w długim okresie,

koniecznością zapewnienia Spółce bezpieczeństwa finansowego oraz zabezpieczenia jej potrzeb kapitałowych wynikających z zaangażowania w duże projekty integracyjne.

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

Po dniu na który sporządzano raport nie wystąpiły zdarzenia, które mogą mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

XXVI. 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 31.12.2012 r. aktywne były :

- | | |
|--|----------------|
| - gwarancje dobrego wykonania robót na kwotę | 41.647 tys. zł |
| - gwarancje usunięcia wad i usterek na kwotę | 18.028 tys. zł |
| - gwarancje wadialne na kwotę | 7.558 tys. zł |
| - gwarancja najemcy na kwotę | 639 tys. zł |

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

Spółka nie posiada żadnych dodatkowych informacji mogących w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.