

---

# **INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO QUMAK S.A. ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU**

## **I. Informacje ogólne**

Firma: Qumak Spółka Akcyjna  
Siedziba: 02-305 Warszawa Al. Jerozolimskie 136  
Telefon: (022) 519-08-00  
Fax: (022) 519-08-33  
NIP: 524-01-07-036  
REGON: 012877260  
PKD: 4690Z  
KRS: 0000019455

Oddziały Spółki:

Oddział w Krakowie przy ul. Kobierzyńskiej 2

Filia w Bielsku Białej przy ul. 11 Listopada 60/62

Filia w Gdańsku ul. Trzy Lipy 3

Oddziały Spółki nie są oddziałami samobilansującymi. Spółka nie sporządza łącznego sprawozdania finansowego.

## **II. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej**

### Skład Zarządu Spółki

W okresie I kwartału 2014 r. skład Zarządu nie uległ zmianie.

Na dzień 31 marca 2014 roku skład Zarządu wygląda następująco:

Paweł Jaguś	- Prezes Zarządu
Aleksander Plata	- Wiceprezes Zarządu
Jacek Suchenek	- Członek Zarządu

### Skład Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie w I kwartale 2014 r. i na dzień 31 marca 2014 roku przedstawiał się następująco:

- Marek Michałowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jan Pilch – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Monika Hałupczak – Członek Rady Nadzorczej
- Maciej Matusiak - Członek Rady Nadzorczej
- Wojciech Włodarczyk - 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 I kwartał 2014 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 3 miesięcy tj. od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 marca 2014 roku.

Dla danych prezentowanych w bilansie oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2013 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 2013 roku do 31 marca 2013 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 odroczonego 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 odroczonego 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 2014 nie zmieniono metod wyceny aktywów i pasywów.

## Zasady przeliczania danych finansowych na EURO

Kurs Euro dla wyliczenia pozycji Rachunku Zysków i Strat

<b>średnia arytmetyczna średnich kursów NBP EUR za okres 01.01.-29.03.2013</b>		
Tabela	m-c	kurs EUR
22/A/NBP/2013 z dnia 31.01.2013	styczeń	<b>4,1870</b>
42/A/NBP/2013 z dnia 28.02.2013	luty	<b>4,1570</b>
63/A/NBP/2013 z dnia 29.03.2013	marzec	<b>4,1774</b>

średni kurs euro	<b>4,1738</b>
------------------	---------------

najwyższy kurs w okresie 01.01-29.03.2013	<b>4,2028</b>
najniższy kurs w okresie 01.01-29.03.2013	<b>4,0671</b>

<b>średnia arytmetyczna średnich kursów NBP EUR za okres 01.01.-29.03.2014</b>		
Tabela	m-c	kurs EUR
21/A/NBP/2014 z dnia 31.01.2014	styczeń	<b>4,2368</b>
41/A/NBP/2014 z dnia 28.02.2014	luty	<b>4,1602</b>
62/A/NBP/2014 z dnia 31.03.2014	marzec	<b>4,1713</b>

średni kurs euro	<b>4,1894</b>
------------------	---------------

najwyższy kurs w okresie 01.01-31.03.2014	<b>4,2375</b>
najniższy kurs w okresie 01.01-31.03.2014	<b>4,1450</b>

Kurs Euro dla wyliczenia pozycji bilansowych:

średni kurs EUR NBP z dnia 29.03.2013 r. Tabela 63/A/NBP/2013 - 4,1774

średni kurs EUR NBP z dnia 31.03.2014 r. Tabela 62/A/NBP/2014 - 4,1713

*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 I kwartał 2014 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 31.03.2014 r. pozycję rozliczenia kontraktów długoterminowych i robót w toku w wysokości 64.340 tys. zł (przychody) i 61.027 tys. zł (koszty). W trakcie I kwartału 2014 rozwiązano pozycję kontrakty długoterminowe utworzoną na dzień 31.12.2013 r. w wysokości 55.590 tys. zł (przychody), 52.193 tys. zł (koszty).

W I kwartale 2014 roku Spółka:

- utworzyła rezerwy na naprawy gwarancyjne (272 tys. zł),
- rozwiązała część rezerwy na naprawy gwarancyjne (567 tys. zł),

Na dzień 31.03.2014r. roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiły 3.985 tys. zł, natomiast rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiła 783 tys. zł.

## **VII. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Qumak S.A. w okresie I kwartału 2014 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.**

Na dzień prezentacji raportu Spółka posiada portfel zamówień wynoszący ponad 554 mln zł (wartość kontraktów podpisanych, a nie zaliczonych jeszcze w wyniki spółki ). Okres realizacji to 2014 i 2015 rok.

W I kwartale 2014 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 132.827 tys. zł w stosunku do 101.630 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. Zrealizowano zysk netto w wysokości 1.520 tys. zł w stosunku do kwoty 579 tys. zł z I kwartału 2013 roku.

W I kwartale 2014 roku Spółka informowała o zawarciu lub o zmianie niżej opisanych umów znaczących oraz innych umów istotnych dla jej działalności.

### Zawarcie umowy o wykonanie i finansowanie projektu z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju

W dniu 2 stycznia 2014 r. wpłynął do Spółki obustronnie podpisany egzemplarz datowanej na 23 grudnia 2013 r. Umowy, zawartej z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju (dalej jako „Centrum”).

Umowa dotyczy wykonania i finansowania projektu realizowanego w ramach przedsięwzięcia pilotażowego pn. „Wsparcie badań naukowych i prac rozwojowych w skali demonstracyjnej DEMONSTRATOR+”. Spółka występuje w Umowie w roli lidera konsorcjum w skład którego wchodzi następujące podmioty: IKKU Sp. z o.o., Instytut Kolejnictwa, Wojskowa Akademia Techniczna.

Przedmiotem Umowy jest wykonanie „nowoczesnego demonstratora symulatora dla operatorów pojazdów szynowych, zwiększającego efektywność i bezpieczeństwo ich działania”, dofinansowywanego przez Centrum w ramach ww. przedsięwzięcia. W ramach realizacji projektu wykonany zostanie symulator lokomotywy oraz opracowana zostanie metodyka przeprowadzanych na nim szkoleń i ćwiczeń dla maszynistów m. in. z zakresu prowadzenia szybkich pociągów pasażerskich.

Okres realizacji projektu wynosi 36 miesięcy, a termin jego zakończenia ustalono na dzień 30.11.2016 r.

Całkowity koszt realizacji projektu wynosi 13.090.451 zł. W Umowie Centrum zobowiązuje się udzielić dofinansowania na realizację projektu w kwocie 8.241.586 zł.

#### Zawarcie umowy z T4B Sp. z o.o. w dniu 30 stycznia 2014 r.

Przedmiotem Umowy jest dostawa, montaż, uruchomienie i przekazanie do eksploatacji, podsystemów wchodzących w skład Zintegrowanego Systemu Bezpieczeństwa w modernizowanym budynku Terminala A na terenie Lotniska Chopina w Warszawie wraz z integracją z istniejącymi systemami zabezpieczenia technicznego. W skład zleconych prac wchodzi dostawa: systemu sygnalizacji włamania i napadu, systemu kontroli dostępu, urządzeń aktywnych dla systemu zarządzania ochroną oraz systemu integrującego. Umowa przewiduje również świadczenie usług serwisowych polegających na usuwaniu awarii w okresie 36-miesięcy.

Wynagrodzenie ryczałtowe za wykonanie przedmiotu Umowy wynosi 12.931.908,23 zł netto.

Termin wykonania całości przedmiotu Umowy upływa z końcem 36-miesięcznego okresu świadczenia usług serwisowych, poprzedzonego podpisaniem protokołu odbioru końcowego, co powinno nastąpić do 31 grudnia 2014 r.

#### Zawarcie umów znaczących z Data Techno Park Sp. z o.o. w dniu 11 lutego 2014 r.

Obie umowy dotyczą zamówienia na dostawę infrastruktury informatycznej i oprogramowania na potrzeby tworzenia, rozwoju oraz świadczenia innowacyjnych usług informatycznych w zakresie e-zdrowia wraz z wdrożeniem na terenie Medycznego Centrum Przetwarzania Danych DTP Sp. z o.o. we Wrocławiu. Łączna wartość obu umów wynosi 144.824.033,44 zł brutto. Jest to największy kwotowo kontrakt zdobyty w historii Spółki.

Przedmiotem Umowy, obejmującej część 1 zamówienia, jest dostawa infrastruktury informatycznej i oprogramowania na potrzeby tworzenia i rozwoju nowoczesnych e-usług i aplikacji on-line oraz ich świadczenia w sektorze ochrony zdrowia wraz z wdrożeniem na terenie Medycznego Centrum Przetwarzania Danych DTP Sp. z o.o. we Wrocławiu, co w szczególności obejmuje stworzenie warunków do tworzenia i rozwoju nowoczesnych usług informatycznych w sektorze ochrony zdrowia, oraz stworzenie infrastruktury oraz oprogramowania do świadczenia nowoczesnych e-usług i aplikacji on-line (Cloud Computing).

Ustalono całkowite ryczałtowe wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu Umowy w kwocie 67.950.278, 20 zł brutto.

Termin wykonania przedmiotu umowy określono na 160 dni od daty podpisania Umowy.

Umowa obejmująca część 2 zamówienia dotyczy dostawy infrastruktury informatycznej i oprogramowania na potrzeby utworzenia informatycznych platform e-usług i aplikacji on-line w środowisku typu Cloud Computing, w tym Informatycznej Platformy Biomedycznej IP-BioMed zorientowanej na potrzeby przedsiębiorstw biomedycznych wraz z wdrożeniem na terenie Medycznego Centrum Przetwarzania Danych DTP Sp. z o.o. we Wrocławiu.

Całkowite ryczałtowe wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu tej Umowy wynosi 76.873.755,24 zł brutto.

Termin wykonania zamówienia określono na 15 listopada 2014 r.

W dniu 15 kwietnia 2014 r. do Spółki wpłynęło pismo od Data Techno Park Sp. z o.o. z, dotyczące realizacji ww. Umów.

Zamawiający informuje w piśmie o decyzji PARP w sprawie naliczenia 25% korekty dofinansowania przyznanego z projektów nr: UDA-POIG.05.01.00-00-023/21 w ramach działania 5.1. „Wspieranie rozwoju powiązań kooperacyjnych o znaczeniu ponadregionalnym” oraz POIG.05.03.00-00-005/09-00 w ramach działania 5.3 „Wspieranie Ośrodków Innowacyjności – osi priorytetowej 5 Dyfuzja Innowacji, Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013”, dotyczącego w/w Umów realizowanych przez Qumak S.A., oraz zaleca wstrzymanie kolejnych dostaw oraz zamówień produktów w ramach w/w Umów. Decyzja o której mowa powyżej może skutkować koniecznością wprowadzenia zmian do wiążących strony Umów.

Więcej informacji na temat ww. pisma znajduje się w punkcie XXV niniejszej *Informacji dodatkowej*.

#### Zawarcie umów podwykonawczych o znaczącej wartości z CUBE.ITG S.A. z dnia 17 lutego 2014 r.

Umowy zostały zawarte w związku z podpisaniem w dniu 11 lutego 2014 r. przez Qumak S.A. umów z Data Techno Park Sp. z o.o. dotyczących realizacji zamówienia na dostawę infrastruktury informatycznej i oprogramowania na potrzeby tworzenia, rozwoju oraz świadczenia innowacyjnych usług informatycznych w zakresie e-zdrowia wraz z wdrożeniem na terenie Medycznego Centrum Przetwarzania Danych DTP Sp. z o.o. we Wrocławiu.

Łączna wartość dwóch Umów zawartych z CUBE.ITG S.A. wynosi 21.265.765,20 zł brutto.

Umowy dotyczą dostawy infrastruktury informatycznej i oprogramowania na potrzeby tworzenia i rozwoju nowoczesnych e-usług i aplikacji on-line oraz ich świadczenia w sektorze ochrony zdrowia wraz z wdrożeniem na terenie Medycznego Centrum Przetwarzania Danych DTP Sp. z o.o. we Wrocławiu.

#### Zawarcie umowy powiązanej z umową znaczącą z Gminami Miast Gdynia i Gdańsk z dnia 25 lutego 2014 r.

Przedmiotem wyżej wspomnianej Umowy jest wykonanie robót uzupełniających w ramach zadania „Zintegrowany System Zarządzania Ruchem Tristar”.

Wynagrodzenie ryczałtowe za wykonanie przedmiotu Umowy wynosi 8.125.021,43 zł brutto.

Termin zakończenia robót ustalono na dzień 05.09.2014 r. oraz zgłoszenie gotowości do odbioru robót do dnia 30.09.2014 r.

Umowa stanowi rozszerzenie Umowy podstawowej z dnia 20 lutego 2012 r. i tym samym spełnia kryterium umowy znaczącej z uwagi na fakt, iż łączna wartość umów dotyczących realizacji zadania „Zintegrowany System Zarządzania Ruchem Tristar” wynosi 141.616.329,91 zł (umowy podstawowej wraz z aneksami oraz wyżej opisanej Umowy) i przekracza 10% kapitałów własnych Qumak S.A.

Zawarcie Umowy pomiędzy Europejskim Centrum Solidarności z siedzibą w Gdańsku, a konsorcjum w składzie: Qumak S.A. (w roli lidera) oraz Maciej Lubocki Multimedia Art & Education., w dniu 5 marca 2014 r.

Przedmiotem Umowy jest dostawa i instalacja Wystawy Stałej dla Europejskiego Centrum Solidarności, na co m.in. składa się przygotowanie sal wystawienniczych, dostawa elementów ekspozycji, eksponatów oraz urządzeń multimedialnych. W przedmiocie Umowy jest również świadczenie usług serwisowych w zakresie prac wykonanych w ramach Umowy.

Wynagrodzenie ryczałtowe za wykonanie przedmiotu Umowy wynosi 38.149.567,63 zł brutto.

Termin wykonania przedmiotu Umowy upływa w dniu 31 lipca 2014 r.

Zawarcie umowy ramowej z Newind Sp. z o.o., z dnia 6 marca 2014 r.

Przedmiotem Umowy jest ustalenie zasad sprzedaży, dostawy i wdrożenia (instalacji i konfiguracji) sprzętu, przygotowania dokumentacji, przeprowadzenia szkoleń, przekazania licencji na oprogramowanie oraz udzielenie gwarancji i rękojmi w ramach realizowanego przez Qumak S.A. projektu na dostawę infrastruktury informatycznej i oprogramowania na potrzeby tworzenia, rozwoju oraz świadczenia innowacyjnych usług informatycznych w zakresie e-zdrowia wraz z wdrożeniem na terenie Medycznego Centrum Przetwarzania Danych DTP Sp. z o.o. we Wrocławiu.

W Umowie określono maksymalne wynagrodzenie ryczałtowe Podwykonawcy na kwotę 32.906.374,54 zł netto, przy czym ostateczna wysokość wynagrodzenia będzie ustalona na podstawie zamówień złożonych przez Zamawiającego.

Termin realizacji pełnego zakresu przedmiotu Umowy podzielono na części a najpóźniejsza z nich zostanie zrealizowana do 29 sierpnia 2014 r.

### **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 I kwartału 2014 roku nie przeprowadzono aktualizacji zapasów magazynowych. Stan rezerwy na przeszacowanie towarów i materiałów wynosi 117 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 31.03.2014 r. Zwiększenie ich wartości w I kwartale o kwotę 44 tys. zł odniesiono na wynik finansowy. Wartość posiadanych akcji notowanych na GPW wynosi 414 tys. zł.

Na podstawie umowy o objęciu akcji Madkom S.A. z dnia 28 października 2013 r. doszło do objęcia przez Qumak S.A. akcji emisji serii D w liczbie 4.600.000, wyemitowanych na podstawie uchwały Zarządu Madkom S.A. z dnia 28 października 2013 r., w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru, w sposób określony w art. 431 par 2 pkt 1 ksh w drodze subskrypcji prywatnej.

W wyniku rejestracji przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 18 grudnia 2013 r. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Madkom S.A. Qumak S.A., posiadał 4.600.000 sztuk akcji Spółki, stanowiących 9,98% kapitału zakładowego i uprawniających do 4.600.000 głosów, które stanowią 9,98% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Qumak S.A. objął w/w akcje po cenie 0,11 zł.

Madkom S.A. jest spółką notowaną na rynku New Conect, w wyniku czego wartość jej akcji jest wyceniana na każdej sesji giełdowej.

W wyniku aktualizacji wyceny wartości akcji zgodnie z wartością na dzień 31.03.2014 zmniejszono wycenę wartości akcji Madkom S.A. o kwotę 414 tys. zł. Zmniejszenie wartości odniesiono na wynik finansowy.

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 I kwartału 2014 roku jedynie rezerwy serwisowe podlegały zarówno zwiększeniu jak i wykorzystaniu. Szczegółowe dane zawiera poniższa tabela.

rezerwy wg. stanu na dzień 31.03.2014 (w tys. zł)

	stan na 31.12.2013	rozwiązane rezerwy	utworzone rezerwy	stan na 31.03.2014
rezerwa na serwis	5 676	567	272	5 381
rezerwa z tytułu przeceny towarów	117	0	0	117
rezerwa na należności trudno ściągalne	10 124	0	0	10 124
rezerwa premiowa	4 000	0	0	4 000
rezerwa urlopowa	1 299	0	0	1 299
rezerwa na odprawy emerytalne	310	0	0	310
rezerwa na koszty prod. W toku	120	0	0	120
rezerwa na badanie bilansu	27	0	0	27
razem rezerwy	21 673	567	272	21 378

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

Na dzień 31.03.2014 r. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiły 3.985 tys. zł, natomiast rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiła 783 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**

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 istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi, zawartych na innych warunkach niż rynkowe**

Spółka nie posiada jednostek zależnych.

## **XXI . Informacje o zmianie sposobu 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 24 kwietnia 2014 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w przedmiocie wystąpienia do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z wnioskiem o podział zysku za rok 2013 w kwocie 7.318.958,07 zł oraz wypłatę dywidendy. Zgodnie z podjętą uchwałą, Zarząd rekomenduje wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki w kwocie 2.593.770,50 zł, to jest po 0,25 zł na jedną akcję. Pozostała część zysku netto za rok obrotowy 2013 w kwocie 4.725.187,57 zł przeznaczona zostanie na kapitał zapasowy.

Rekomendując taki podział zysku, Zarząd bierze pod uwagę aktualną i przyszłą, przewidywaną sytuację finansową Spółki, oraz planowane nakłady inwestycyjne wynikające z realizacji strategii Spółki na lata 2013-2016. Ponadto, na taką propozycję podziału zysku mają wpływ istniejące zobowiązania oraz aktualnie realizowane kontrakty.

Wniosek w sprawie podziału zysku zgodny z założeniami, o których mowa powyżej zostanie przedstawiony do oceny Radzie Nadzorczej Spółki na jej najbliższym posiedzeniu.

Podejmując uchwałę w powyższym zakresie, Walne Zgromadzenie Spółki określi dzień według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy.

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

Oprócz zawarcia umów oraz informacji opisanych poniżej, po dniu na który sporządzano raport nie wystąpiły zdarzenia, które mogą mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

### Zawarcie umowy z Urzędem Komunikacji Elektronicznej z dnia 10 kwietnia 2014 r.

Umowa została zawarta pomiędzy Skarbem Państwa – Urzędem Komunikacji Elektronicznej a konsorcjum spółek T4B Sp. z o.o. (w roli lidera konsorcjum) oraz Qumak S.A. (dalej łącznie jako „Wykonawca”).

W ramach przedmiotu umowy Wykonawca ma za zadanie wykonać szereg działań zmierzających do rozbudowy Platformy Lokalizacyjno-Informacyjnej z Centralną Bazą Danych. Realizacja przedmiotu niniejszej Umowy następuje w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka na lata 2007-2013 VII oś priorytetowa Społeczeństwo Informacyjne – budowa elektronicznej administracji.

Z tytułu wykonania przedmiotu Umowy przewidziano wynagrodzenie w kwocie 12.499.998,00 zł brutto.

Termin realizacji prac przewidzianych Umową ustalono na 30.12.2014 r.

### Zawarcie umowy z SPV Grodzisk Sp. z o.o. dnia 15 kwietnia 2014 r.

Przedmiotem Umowy jest zapewnienie ciągłości funkcjonowania oraz obsługi serwisowej gwarancyjnej i prewencyjnej urządzeń, układów, instalacji i systemów (wraz z ich instalacjami monitoringu i nadzoru) wykonywanych przez Spółkę w ramach umowy z dnia 5.10.2012 r. Ww. umowa dotyczyła wykonania 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, a o jej zawarciu Spółka informowała raportem bieżącym nr 38/2012 z dnia 8 października 2012 roku.

W Umowie ustalono 3-letni okres obowiązywania, począwszy od dnia 15 kwietnia 2014 roku.

Ryczałtowa wysokość miesięcznego wynagrodzenia przysługująca za wykonanie przedmiotu Umowy, wynosić będzie miesięcznie 275.000,00 zł netto, co w całym okresie jej trwania daje kwotę 9.900.000,00 zł netto.



Zawarcie umowy z IDS-BUD S.A. z dnia 16 kwietnia 2014 r.

Przedmiotem Umowy jest kompleksowe wykonanie instalacji i sieci elektrycznych, teletechnicznych oraz automatyki budynkowej wraz z instalacjami i przyłączami zewnętrznymi w zakresie inwestycji prowadzonej przez Politechnikę Warszawską, pn. Budowa Laboratorium Centralnego wraz z dostawą elementów wyposażenia a także dostawą, instalacją i uruchomieniem aparatury naukowo-badawczej w ramach prawa opcji. Projekt jest realizowany w ramach budowy Centrum Zaawansowanych Materiałów i Technologii – CEZAMAT.

Wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu umowy zostało ustalone na 46.800.000,00 zł netto, natomiast termin zakończenia prac na 15 stycznia 2016 r.

Zawarcie umowy z Urzędem Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 22 kwietnia 2014 r.

Przedmiotem Umowy zawartej z Urzędem Komisji Nadzoru Finansowego (dalej jako „Zamawiający”), datowanej na 22 kwietnia 2014 r., jest kompleksowe zaprojektowanie i wykonanie przez Spółkę na rzecz Zamawiającego Centrum Przetwarzania Danych (CPD) w siedzibie Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego w Warszawie, wraz z udzieleniem 36-miesięcznej gwarancji i wsparcia technicznego.

Za należyte wykonanie umowy ustalono wynagrodzenie całkowite brutto w kwocie 11.068.842,50 zł.

Realizacja poszczególnych elementów przedmiotu Umowy będzie przebiegała zgodnie z harmonogramem umownym, który przewiduje iż zrealizowanie inwestycji (wykonanie dokumentacji projektowej, wykonanie CPD wraz z dostawą urządzeń, dokumentacja powykonawcza) nastąpi w ciągu 180 dni. Następnie, po przekazaniu inwestycji Zamawiającemu, realizowane będą dostawy wyszczególnionych w Umowie urządzeń oraz usługi 36-miesięcznego serwisu gwarancyjnego i wsparcia technicznego.

Otrzymanie pisma ws. realizacji umów znaczących zawartych z Data Techno Park Sp. z o.o.

W dniu 15 kwietnia 2014 r. do Spółki (dalej jako „Wykonawca”), wpłynęło pismo od Data Techno Park Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (dalej jako „Zamawiający”), dotyczące realizacji Umów zawartych w dniu 11 lutego 2014 r.

Umowy te dotyczą dostawy infrastruktury informatycznej i oprogramowania na potrzeby tworzenia, rozwoju oraz świadczenia innowacyjnych usług informatycznych w zakresie e-zdrowia wraz z wdrożeniem na terenie Medycznego Centrum Przetwarzania Danych DTP Sp. z o.o. we Wrocławiu. O ich zawarciu Spółka informowała raportami bieżącymi nr 6/2014 i 7/2014 z dnia 12 lutego 2014 r. Łączna wartość obu umów wynosi 144.824.033,44 zł brutto.

Zamawiający informuje w piśmie o decyzji PARP w sprawie naliczenia 25% korekty dofinansowania przyznanego z projektów nr: UDA-POIG.05.01.00-00-023/21 w ramach

działania 5.1. „Wspieranie rozwoju powiązań kooperacyjnych o znaczeniu ponadregionalnym” oraz POIG.05.03.00-00-005/09-00 w ramach działania 5.3 „Wspieranie Ośrodków Innowacyjności – osi priorytetowej 5 Dyfuzja Innowacji, Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013”, dotyczącego w/w Umów realizowanych przez Qumak S.A.

W związku z powyższym Zamawiający Data Techno Park Sp. z o.o. zalecił Wykonawcy wstrzymanie kolejnych dostaw oraz zamówień produktów w ramach w/w Umów, podając jednocześnie, że poinformuje Qumak S.A. o dalszych decyzjach w sprawie realizacji w/w projektów, w tym konieczności wprowadzenia zmian do wiążących strony Umów.

W piśmie wyjaśniającym z dnia 16 kwietnia 2014 r. Zamawiający podkreślił, że decyzja o wstrzymaniu realizacji projektu ma charakter czasowy i nie przesądza na chwilę obecną o definitywnym zaprzestaniu realizacji projektu.

Spółka oświadcza, że informacja Zamawiającego i korekta dofinansowania środków przyznanych Zamawiającemu nie następuje z powodu niewykonania lub nienależytego wykonania w/w Umów przez Spółkę lub innych okoliczności, za które Spółka. ponosi odpowiedzialność.

## **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 31.03.2014r. aktywne były :

- gwarancje dobrego wykonania robót na kwotę 84.630 tys. zł
- gwarancje usunięcia wad i usterek na kwotę 22.982 tys. zł
- gwarancje wadialne na kwotę 3.670 tys. zł
- gwarancja najemcy na kwotę 1.713 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.