

SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE ZA 2009 ROK

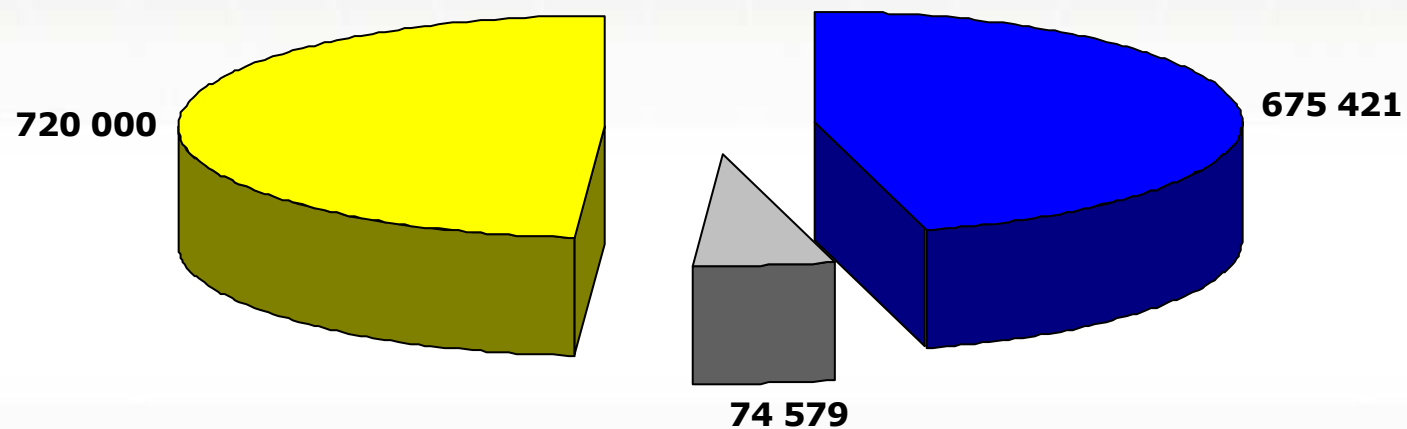


Dane rynkowe

Rok założenia:	1997
Akcje emisji publicznej:	250.000 akcji serii B 470.000 akcji serii C
Index:	WIG/ WIG Informatyka
Rynek:	Podstawowy
Free Float:	38,88%
Ticker:	QNT
Zarząd:	Tomasz Hatala – Prezes Zarządu Marek Jędra – Wiceprezes Zarządu Bogusław Ożóg – Wiceprezes Zarządu Tomasz Mnich – Członek Zarządu

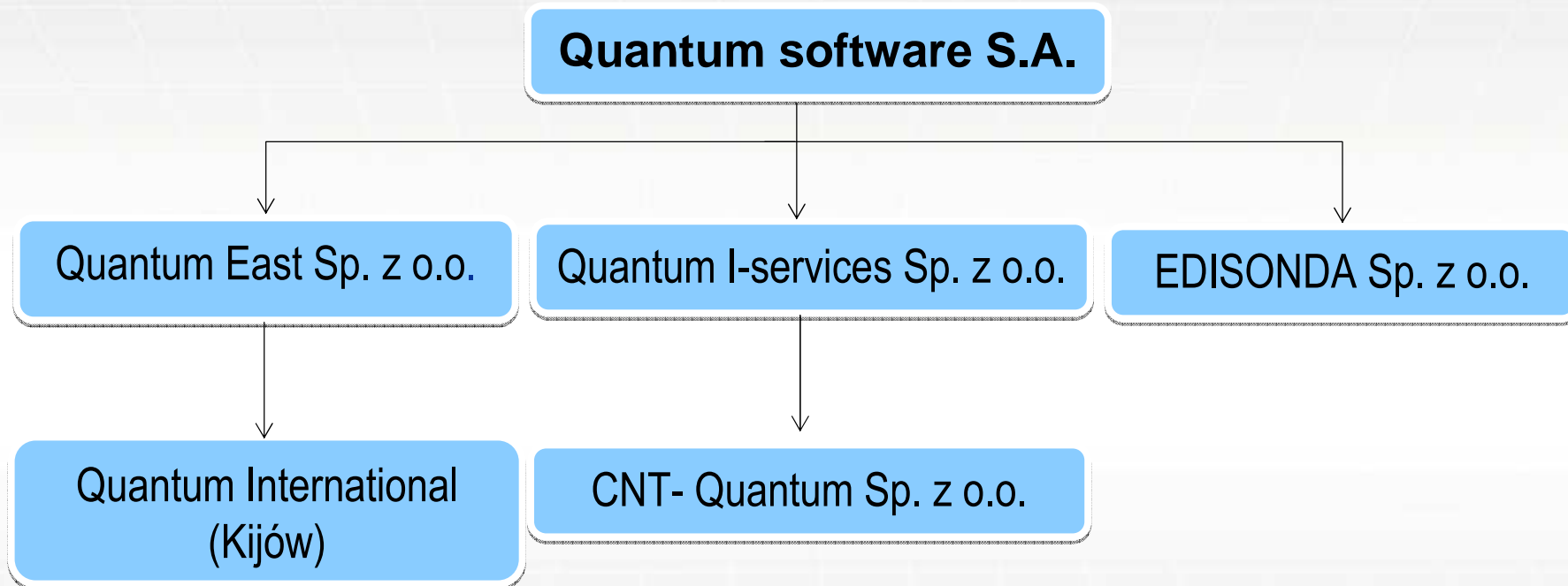


Akcjonariat Spółki



- Quantum Assets Sp. z o.o. seria A
- Management - seria A
- seria B i C (w tym skup akcji własnych 3.434 sztuki)

Struktura Grupy Quantum 2009



Wydarzenia (1)

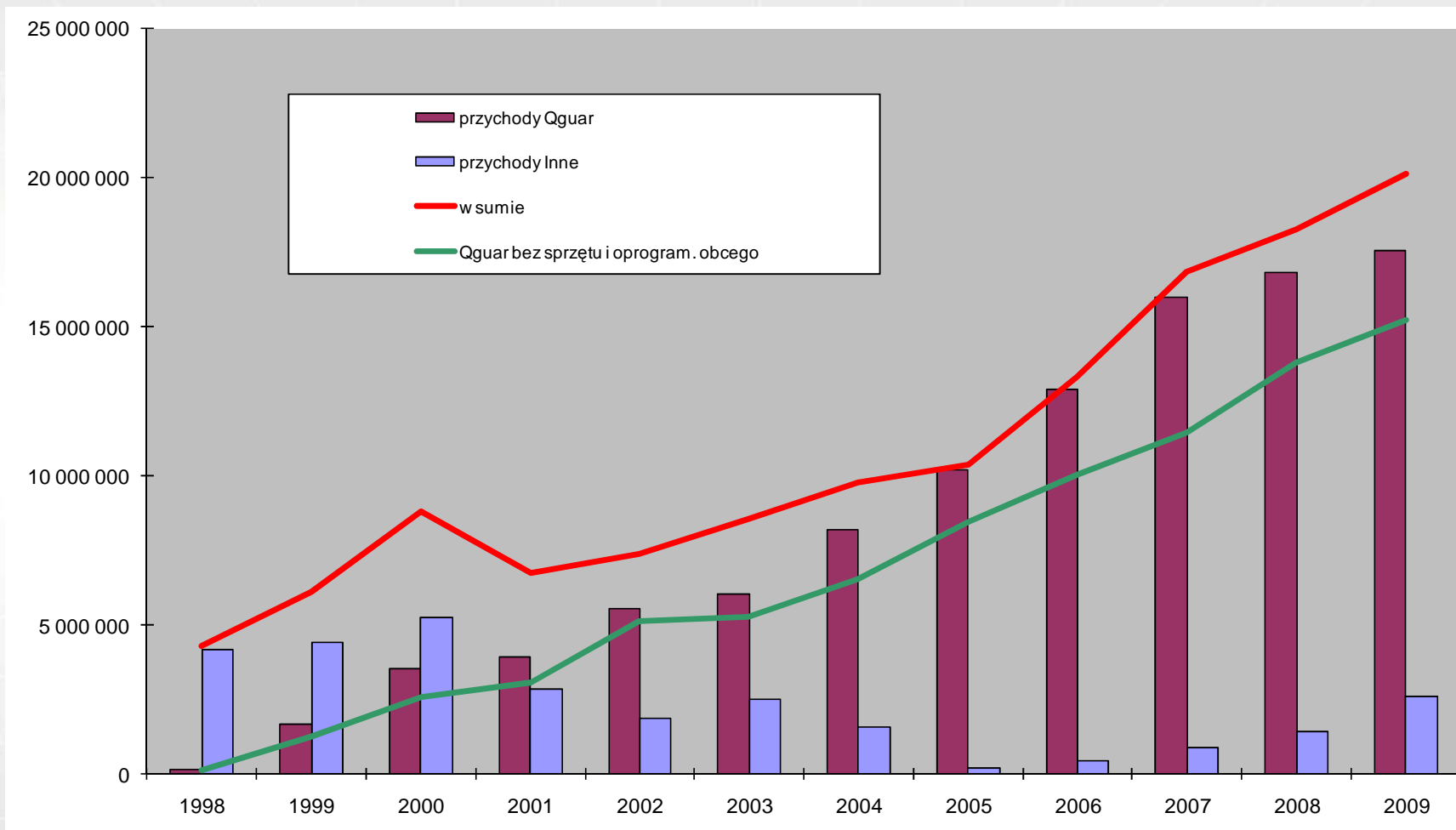
- ❑ **Nabycie w drodze podwyższenia kapitału zakładowego 50 % udziałów Spółki CNT Poland Consulting Sp. z o.o.. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki uległa zmianie Firma Spółki na „CNT Quantum Sp. z o.o.” z siedzibą w Krakowie.**
- ❑ **Rejestracja następujących spółek z siedzibą w Krakowie:**
 - **Quantum I- Services Sp. z o.o.**
 - **Edisonda Sp. z o.o.**
- ❑ **Pozyskanie nowych klientów na rynku polskim i ukraińskim:**
 - **Quantum software S.A. podpisało umowy handlowe z następującymi klientami: Ichem Sp. z o.o., Amtra Ltd, Funai Electric Polska Sp. z o.o., Leszek i Agata Sp. z o.o.o, Apreo Logistic S.A., ME Logistic Sp. z o.o., Klimas Wkręt-Met Sp. z o.o., Politechnika Śląska, Zespół Szkół Ekonomiczno-Technicznych w Gliwicach.**
 - **Quantum International podpisało umowy z następującymi klientami: Telbi Sp. z o.o., M&S Logistic Sp. z o.o. oraz LAN Ukraine na Ukrainie.**
 - **Spółka powiązana CNT Quantum podpisała umowy handlowe z następującymi klientami: POLOmarket, Sarantis, Aquael, Trumpf, Aksys.**
 - **Spółka zależna Edisonda pozyskała następujących klientów: Archeton, Oknoplast, Znak, Making Waves, shoper.pl.**
- ❑ **Zakończenie wdrożeń systemu Qguar, w tym:**
 - **Omega Pilzno Sp. z o.o., PST OST SPED, M&M Service, Com.40 WCS, Jago S.A., Frigo IFC Unilever, Żabka Polska S.A., Roshen Confectionery, Funai Electric Polska Sp. z o.o., Apreo Logistic S.A., Mondi Swiecie S.A.**

Wydarzenia (2)

□ Pozostałe istotne wydarzenia:

- Podpisanie umowy partnerskiej z Leoss d. o.o. (Lublana, Słowenia), Axes Software (Bukareszt, Rumunia), DS Projectai (Litwa), SCAI (Włochy) oraz Bissano (Bułgaria).
- Spółka otrzymała wyróżnienie „Gazeta Biznesu 2008”, w rankingu przedsiębiorstw zorganizowanego przez Gazetę Puls Biznesu oraz wywiadownię gospodarczą Coface Poland.
- Spółka otrzymała wyróżnienie miesięcznika Forbes – „Diamenty Forbes’a”.
- Quantum software odebrało prestiżowe wyróżnienie Jakość Roku 2009. Organizatorami programu Jakość Roku jest Biznes Raport (specjalistyczny dodatek do Dziennika Gazety Prawnej) oraz Polskie Centrum Badań i Certyfikacji.
- 9 października b.r. działająca na Ukrainie Quantum International (spółka zależna Quantum software) została uhonorowana prestiżowym wyróżnieniem LOGISTICS AWARD UKRAINE 2009 dla najlepszego dostawcy IT dla branży logistycznej.
- W ramach corocznego konkursu „Operator Logistyczny Roku” Quantum software wspólnie z firmą Ceramika Tubądzin zostały uhonorowane godłem „Produkt innowacyjny dla logistyki”. Nagroda ta została przyznana za wdrożenie przez Quantum w firmie Ceramika Tubądzin „Kompletacji falowej” czyli innowacyjnego modelu zbiórki towarów.
- Zmiana animatora Emitenta. Zarząd Quantum software SA przekazał Raportem Bieżącym 18/2009 oraz 19/2009 informację o zmianie od 01 września 2009 r. animatora Emitenta na Noble Securities S.A.

Przychody lata 1998-2009



Porównanie wyników finansowych 2009 i 2008

Grupa Quantum	2009	2008	zmiana
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	20 146	18 260	+ 10,3 %
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	17 493	15 041	+ 16,3 %
Przychody netto ze sprzedaży towarów	2 653	3 218	- 17,6 %
Amortyzacja	1 026	657	+ 56,2 %
Zysk/ strata z działalności operacyjnej	29	948	- 96,9 %
EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)	1 055	1 605	- 34,3 %
Zysk/ Strata ze sprzedaży	135	937	-85,6 %
Zysk/ Strata netto	88	1 152	- 92,4 %
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 030	554	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 568	- 2 325	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	108	294	

Dane w tys. PLN

Struktura produktowa sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	2009	udział	2008	Zmiana wobec 2009 /2008
Licencje własne (Qguar) i usługi	15 314	76 %	13 732	+ 11, 5 %
Towary	2 653	13 %	3 218	- 17,6 %
Pozostałe rozwiązania	2 179	11 %	1 309	+ 66,5 %
Razem	20 146	100 %	18 259	+ 10, 3 %

Dane w tys. PLN

Struktura geograficzna sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	2009	% udział	2008	% udział
Kraj	15 156	75,23 %	14 541	79,64 %
Zagranica	4 990	24,77 %	3 718	20,36 %
Razem	20 146	100 %	18 259	100 %

Dane w tys. PLN

Skonsolidowany Rachunek wyników

Rachunek Zysków i Strat - skonsolidowany	2009	2008
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	20 146	18 260
Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	14 221	11 541
Zysk brutto ze sprzedaży	5 925	6 719
Koszty sprzedaży	1 929	1 613
Koszty ogólnego zarządu	3 861	4 169
Zysk/ Strata na sprzedaży	135	937
Pozostałe koszty operacyjne	687	24
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	29	548
Koszty finansowe	311	116
Podatek dochodowy	101	339
Zysk /Strata brutto	189	1 491

Dane w tys. PLN

Komentarz do wyników finansowych

W 2009 roku Grupa Quantum odnotowała przychody z działalności podstawowej w wysokości 20.146 tys. zł (rok poprzedni 18.260 tys. zł). W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego dynamika przychodów wyniosła 110,33 %. Pomimo słabszego roku finansowego, najważniejsze dla Emitenta przychody ze sprzedaży oprogramowania Qguar i usług są o około 16 % wyższe w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Sprzedaż produktów i usług Grupy stanowiła w 2009 roku 87 % sprzedaży ogółem. Pozostałe 13 % sprzedaży stanowi przychód ze sprzedaży towarów i materiałów. Wzrost przychodów ze sprzedaży ogółem jest zasługą znaczącego wzrostu sprzedaży usług i oprogramowania Qguar, przy jednoczesnym spadku sprzedaży sprzętu komputerowego, która ma jednak charakter uzupełniający i mniejsze znaczenie dla dalszego rozwoju. Poziomowi przychodów wynikającemu z tych dwóch tendencji towarzyszyły zwiększone koszty będące efektem przyspieszonego rozwoju (oferty produktowej, potencjału ludzkiego, działań marketingowych, rozbudowy Grupy Kapitałowej), co spowodowało spadek rentowności.

Grupa Kapitałowa zakończyła rok z wynikiem netto w wysokości 88 tys. zł

Podstawową przyczyną niższych wyników finansowych niż oczekiwane jest kryzys gospodarczy powodujący że potencjalni i aktualni klienci (przedsiębiorstwa z branż produkcyjnych i handlowych ograniczyły budowę swoich dużych centrów logistycznych) Grupy ograniczyli nakłady na rozwiązania informatyczne. Specyfika Emitenta to duże jednostkowe kontrakty o charakterze inwestycyjnym, W okresie przedłużającego się spowolnienia wzrostu gospodarczego część klientów z powodu swojej gorszej kondycji finansowej odsunęła w czasie realizację wcześniej planowanych prac, co skutkuje opóźnieniem w decyzjach zakupu licencji bądź usług. Powyższa sytuacja powoduje coraz większe zahamowanie sprzedaży nowych projektów. Potencjał osobowy Grupy budowany do połowy roku 2009 – wiąże się o długoterminową strategią rozwoju produktów własnych i walką o rynki krajów Europy Środkowej i Wschodniej. Grupa ma stosunkowo dużą ekspozycję na rynki zagraniczne, w szczególności na Ukrainę, a na tych rynkach kryzys jest głębszy niż w Polsce. Oczekując ożywienia rynku w latach 2010 – 2011 Zarząd świadomie nie przeprowadza istotnych redukcji przeszkolonego i doświadczonego personelu (koszty osobowe to zasadnicza część kosztów Grupy) i konsekwentnie realizuje plany podjęte w roku 2007. Osłabienie zbiegło się w czasie z dużymi wydatkami rozwojowymi (z których część wpływa na koszty bieżące) oraz z dużym wzrostem amortyzacji, który wynika głównie z zakończenia prac nad nowymi modułami oprogramowania (w stosunku do roku poprzedniego dla Grupy amortyzacja wzrosła o około 56 %). Na obniżenie wyniku finansowego miała wpływ utworzona rezerwa w wysokości 164 tys. zł na nieściągnięte należności od kontrahenta rosyjskiego.

Zastrzeżenia

Powyższa prezentacja ma charakter wyłącznie informacyjny i jej celem jest przedstawienie wyselekcjonowanych informacji dotyczących spółki Quantum software SA (zwanym dalej Quantum). W prezentacji zostały wykorzystane źródła informacji, które Quantum uznaje za wiarygodne i dokładne, jednak nie ma gwarancji, że są one wyczerpujące i w pełni odzwierciedlają stan faktyczny. Opracowanie może zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłości, które stanowią ryzyko inwestycyjne lub źródło niepewności i mogą istotnie różnić się od faktycznych rezultatów. Quantum nie ponosi odpowiedzialności za efekty decyzji, które zostały podjęte na podstawie niniejszego opracowania. Odpowiedzialność spoczywa wyłącznie na korzystającym z opracowania. Opracowanie podlega ochronie wynikającej z ustawy o prawie autorskim i prawach pokrewnych. Powielanie, publikowanie lub jego rozpowszechnianie wymaga pisemnej zgody Spółki Quantum. Ponadto Quantum nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie powyższej prezentacji.