

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ QUMAK S.A. W 2013 ROKU

Kierując się zasadą zawartą w Rozdziale III pkt. 1 Dobrych Praktyk Spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych Rada Nadzorcza Qumak S.A. niniejszym przedstawia Roczne sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej wraz z uwzględnieniem pracy jej komitetów. Niniejszy raport zawiera również zwięzłą ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Działalność Rady Nadzorczej w 2013 roku

Rada Nadzorcza Qumak S.A. z siedzibą w Warszawie działa na podstawie przepisów prawa oraz Statutu Spółki w oparciu o swój Regulamin Organizacyjny. Zgodnie z § 19 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.

Rada Nadzorcza w niniejszym okresie brała aktywny udział w procesie oceny najważniejszych inicjatyw mając na względzie interes Spółki oraz jej akcjonariuszy. Ponadto, Rada sprawowała nadzór nad realizacją celów finansowych za pomocą analizy bieżącej sytuacji finansowej dokonywanej każdorazowo na posiedzeniach Rady oraz poprzez Komitet Audytu, prowadziła nadzór nad kondycją Spółki i realizacją przez Zarząd założonego budżetu.

W okresie od 1 stycznia do 11 czerwca 2013 roku Rada Nadzorcza funkcjonowała w następującym składzie:

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

W dniu 11 czerwca 2013 roku, w związku z zakończeniem VI kadencji Rady Nadzorczej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie określiło liczbę członków Rady VII kadencji na 5 osób i powołało w jej skład: Monikę Hałupczak, Macieja Matusiaka, Marka Michałowskiego, Jana Pilcha oraz Wojciecha Włodarczyka. Na inauguracyjnym posiedzeniu Rady Nadzorczej Qumak S.A. nowej VII kadencji w dniu 27 czerwca 2013 roku, doszło do jej ukonstytuowania się, wyboru Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza Qumak S.A. działa w następującym składzie:

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

W minionym 2013 roku odbyło się 5 posiedzeń Rady Nadzorczej, przeprowadzonych zgodnie z Regulaminem Rady, ponadto Rada podejmowała uchwały w drodze pisemnego głosowania.

Na swoich posiedzeniach Rada omawiała bieżące sprawy Spółki, tj:

- analizowała bieżące wyniki finansowe Spółki w poszczególnych kwartałach
- zapoznawała się z okresowymi informacjami Zarządu dotyczącymi bieżącej działalności i aktualnie realizowanych kontraktów oraz planowanymi działaniami Spółki

- oceniała sytuację rynkową Spółki oraz perspektywy rozwoju poszczególnych jej linii biznesowych
- opiniowała przedkładane przez Zarząd okresowe plany finansowe oraz monitorowała ich wykonanie.

Ponadto Rada Nadzorcza, oprócz bieżącej działalności w ramach wykonywania swoich statutowych czynności, w szczególności:

- dokonała zmian osobowych w składzie Zarządu Spółki oraz procedowała wszelkie kwestie związane z rozwiązaniem stosunku pracy z byłymi członkami Zarządu
- zaopiniowała sprawozdanie finansowe Spółki za 2012 rok oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2012 roku
- dokonała oceny Spółki i jej działalności w 2012 roku
- wyraziła opinię w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2012 oraz wypłaty dywidendy
- oceniała działalność Zarządu Spółki w 2012 roku oraz podjęła decyzję o wypłacie premii rocznej dla członków Zarządu za 2012 rok
- zaopiniowała terminy, porządek obrad oraz projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w 2013 roku
- dokonała wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu półrocznego i badania rocznego sprawozdania finansowego za 2013 rok
- zatwierdziła zaktualizowany Regulamin Organizacyjny Spółki
- zatwierdziła zmiany w Regulaminie Zarządu
- po wyborze składu Rady nowej VII kadencji, ukonstytuowała się oraz dokonała wyboru członków Komitetów Audytu i Wynagrodzeń
- analizowała projekty realizowane przez Spółkę ze szczególnym uwzględnieniem tych najistotniejszych (Stadion Narodowy, Tristar, E-DŚ, ISOK), w tym ryzyka związane z tymi projektami i działania podjęte przez Spółkę w celu ich minimalizacji.
- monitorowała działania w ramach wdrażanej w Spółce strategii na lata 2013-2016, analizowała ich efekty
 - nadzorowała postęp rozpoczętych projektów w ramach reorganizacji i usprawnienia pracy Spółki
- wypracowała zasady wynagradzania premiewego Zarządu Spółki na lata 2014-2016 oraz uregulowała je stosownym Regulaminem,
- zapoznawała się z działaniami podejmowanymi przez Zarząd w zakresie gospodarowania wolnymi środkami pieniężnymi.

W ramach Rady działają:

- Komitet Audytu
- Komitet Wynagrodzeń

Komitet Audytu w 2013 roku działał w następującym składzie:

W okresie od 1.01.2013r. do 11.06.2013r.:

- Piotr Gawryś
- Monika Hałupczak
- Maciej Matusiak

W okresie od 27.06.2013r. do 31.12.2013r.:

- Monika Hałupczak
- Maciej Matusiak
- Marek Michałowski

W skład Komitetu Audytu wchodzi trzech członków w tym co najmniej jeden z nich powinien spełniać warunki niezależności określone w Regulaminie Rady Nadzorczej i posiadać kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- a) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej
- b) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem
- c) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej w jednostce
- d) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
- e) rekomendowanie Radzie Nadzorczej podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych w celu przeprowadzenia audytu w jednostce
- f) przegląd transakcji z podmiotami powiązаныmi

Komitet Audytu zapoznał się z wnioskiem Zarządu w zakresie wyboru biegłego rewidenta i po jego przeanalizowaniu zarekomendował PRO Audit Kancelaria Biegłych Rewidentów sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie jako biegłego rewidenta przeprowadzającego przegląd półrocznego oraz badanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki za 2013 rok. Na tej podstawie Rada Nadzorcza, poprzez stosowną uchwałę, podjęła decyzję o wyborze zalecanego audytora. Spółka nie korzystała z usług PRO Audit Kancelaria Biegłych Rewidentów sp. z o.o. w ciągu ostatnich dwóch lat.

Ponadto, Komitet Audytu sprawował kontrolę nad realizacją celów finansowych za pomocą:

- analizy sprawozdań finansowych za 2012 rok
- analizy kolejnych sprawozdań kwartalnych oraz półrocznego za 2013 rok
- analizy bieżącej sytuacji finansowej dokonywanej na posiedzeniach Rady
- monitorowania wpływu kluczowych kontraktów na wynik finansowy Spółki oraz zagrożeń spływu należności związanych z tymi projektami
- monitorowania działań podejmowanych przez Zarząd w zakresie gospodarowania wolnymi środkami pieniężnymi.

Komitet Audytu spotykał się z audytorem sprawozdań finansowych Spółki i zapoznał się z jego opinią na temat sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012 oraz półrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2013, jak również utrzymywał stały kontakt z Dyrektorem Finansowym Spółki - Wiceprezesem Aleksandrem Plata, monitorując m.in. wyniki kwartalne.

Komitet Wynagrodzeń w 2013 roku działał w następującym składzie:

W okresie od 1.01.2013r. do 11.06.2013r.:

- Rafał Twarowski
- Maciej Druto.

W okresie od 27.06.2013r. do 31.12.2013r.:

- Jan Pilch
- Wojciech Włodarczyk.

W skład Komitetu Wynagrodzeń wchodzi dwie osoby, wybierane spośród członków Rady Nadzorczej.

Komitet Wynagrodzeń działa w oparciu o swój Regulamin przyjęty uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 1 października 2013 r. i zajmuje się:

- a) okresową oceną zasad wynagradzania członków Zarządu i przekazywaniem Radzie Nadzorczej odpowiednich rekomendacji w tym zakresie.

- b) sporządzaniem propozycji wynagrodzeń oraz przyznawania dodatkowych świadczeń, w tym w szczególności w ramach programu opcji menadżerskich poszczególnym członkom Zarządu Spółki w celu ich rozpatrzenia przez Radę Nadzorczą.
- c) analizą i opiniowaniem polityki wynagrodzeń Spółki.

Działania te podejmowane są w celu dostosowywania poziomu wynagrodzeń członków Zarządu do interesów Spółki i jej wyników finansowych.

Komitet ten w 2013 roku m.in. rekomendował wypłatę premii rocznej za 2012 rok dla członków Zarządu, w uznaniu efektów ich pracy w tym okresie. Ponadto, Komitet Wynagrodzeń pracował nad założeniami do zasad premiowania Zarządu, w wyniku czego wypracowano Regulamin Premiowania dla Zarządu na lata 2014- 2016.

Ocena sytuacji Spółki w 2013 roku

Niniejszą ocenę Rada Nadzorcza formułuje na podstawie przeglądu spraw Spółki, dyskusji z Zarządem prowadzonych na posiedzeniach odbywanych z udziałem Zarządu, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego a także wniosku Zarządu, co do przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2013. Rada ponadto wzięła pod uwagę ocenę sprawozdania finansowego za rok 2013, dokonaną przez biegłego rewidenta w formie opinii i raportu, a także dokonaną przez samą Radę po informacjach uzyskanych w trakcie spotkania przedstawicieli Komitetu Audytu z biegłym rewidentem.

Rok 2013 był dla Spółki trudnym i pełnym wyzwań rokiem transformacji biznesowej. Rozpoczęła ona realizację wypracowanej przez Zarząd strategii na lata 2013-2016. Strategia ta zakłada zmianę głównych obszarów strategicznych, wzrost rozpoznawalności marki Qumak oraz zwiększenie wyceny spółki i osiągnięcie wyższej rentowności netto, z celem na poziomie 5,7%.

Dla realizacji ww. celów strategicznych przeprowadzono znaczną restrukturyzację organizacyjną, stwarzając optymalne warunki do rozpoczęcia aktywnej a przede wszystkim skutecznej i efektywnej realizacji nowej strategii. Reorganizacja polegała na zlikwidowaniu podziału na pionory produktowe, wprowadzając podział funkcjonalny.

Reorganizacja pozwoliła na osiągnięcie efektu synergii, poprzez połączenie kompetencji różnych działów, promując ich współdziałanie. W nowej strukturze wyodrębniono pionory: handlowy – z podziałem na rynek komercyjny i sektor publiczny, realizacji kontraktów i rozwoju. Pion handlowy przedsiębiorstwa oferuje wszystkie rozwiązania Qumak S.A. – zarówno potencjalnym, jak i obecnym klientom (tzw. cross-selling i up-selling). Nadrzędnym celem tych działań było stworzenie jednorodnej struktury, dobrze zorganizowanej, zdolnej do realizacji kompleksowych, wysoko wartościowych trudnych technologicznie projektów, gwarantujących wysoki poziom marż.

Spółka w 2013 roku powołała również do życia Dział Badań i Rozwoju, którego zadaniem będzie m.in. współpraca z sektorem naukowym w celu tworzenia innowacyjnych technologicznie produktów, rozbudowano również kompetencje Spółki o pozyskiwanie dotacji z funduszy Unii Europejskiej przeznaczonych na innowacyjne projekty. W ramach podpisanych umów Qumak uruchomił projekt współfinansowany ze środków Narodowego Centrum Badań i Rozwoju, którego efektem będzie opracowanie pierwszego produktu pod marką Qumak – symulatora lokomotywy.

W procesie restrukturyzacji oferty wyodrębniono 12 linii biznesowych, w ramach których Spółka oferuje kompleksowe usługi, obejmujące: konsulting i doradztwo, projektowanie i wdrażanie rozwiązań, wsparcie techniczne i serwisowe oraz rozbudowę rozwiązań w miarę

zmieniających się potrzeb klienta, koncentrując się na kluczowych dla Spółki obszarach kompetencyjnych gwarantujących założony wzrost.

Dodatkowo, w 2013 roku miały miejsce zmiany w składzie Zarządu Spółki. W marcu 2013 r. Rada Nadzorcza podjęła decyzję o odwołaniu Wiceprezesów Jana Golińskiego oraz Andrzeja Swolkienia. Obaj Wiceprezesi przez ostatnie lata odpowiadali za pionowy biznes, które zgodnie z nową strategią Spółki, zostały połączone w jedną strukturę organizacyjną. Największym zintegrowanym obszarem w Spółce stała się tym samym realizacja kontraktów i serwis, stąd uzasadnionym było powołanie osoby pełniącej funkcję dyrektora tego Pionu, Jacka Suchenka do Zarządu.

W zakresie wyników finansowych Spółki, biorąc pod uwagę fakt, iż rok 2013 był kolejnym, trudnym gospodarczo rokiem, z ciągle odczuwalnymi skutkami kryzysu europejskiego, wyniki jakie zanotowała Spółka określić można jako dobre.

W 2013 roku Qumak S.A. odnotował przychody z działalności podstawowej w wysokości 540.082 tys. zł, co oznacza 12% wzrost przychodów w porównaniu do roku ubiegłego.

Analizując strukturę sprzedaży, dla potrzeb porównywalności wyników z latami ubiegłymi, wyniki poszczególnych linii biznesowych zostały pogrupowane tak, aby reprezentowały podobne zakresy działalności do wcześniej istniejących pionów produktowych. Ponad 41% przychodów realizowanych jest przez sprzedaż infrastrukturalnych Technologii IT, przy czym ta grupa rozwiązań zapewnia realizację niemal 24% wyniku operacyjnego spółki. Kolejną istotną grupą produktów, stanowiącą niemal 40% sprzedaży to rozwiązania z zakresu integracji systemowej. Najmniejszy udział w sprzedaży mają, historycznie już, produkty z grupy aplikacji biznesowych, jednak są to najbardziej rentowne linie biznesowe (w 22% stanowią o wyniku operacyjnym).

Koszty działalności Spółki wzrosły w 2013 r. o 12% w porównaniu do roku ubiegłego. Wzrost ten wynika przede wszystkim ze wzrostu zatrudnienia i wynagrodzeń a także zmian w strukturze organizacyjnej w wyniku wdrożenia strategii. Zgodnie z przewidywaniami Zarządu zmiany te w następnych latach powinny zaowocować wzrostem poziomu sprzedaży oraz realizowanej marży.

Działalność Spółki w 2013 roku zamknęła się zyskiem netto w kwocie 7.319 tys. zł. Na taki wynik istotny wpływ miało obciążenie do rezerwy w kwocie 6,4 mln zł, zawiązaną na trudno ściągalne należności z tytułu realizacji projektu Stadion Narodowy. Spółka działając w ramach konsorcjum z Elektrobudową i Agatem podjęła kroki prawne wszczynając postępowanie sądowe w celu odzyskania zaległych płatności.

Rada nie widzi ryzyka niewywiązywania się przez Spółkę z zaciągniętych zobowiązań. Spółka nie wykazuje problemów z płynnością kapitałową, ponadto wskaźniki zadłużenia kształtują się na bardzo niskim poziomie (co wynika z niskiego stanu zobowiązań i wysokiego poziomu aktywów płynnych).

Spółka w 2013 roku pozyskała umowy na realizację wielu znaczących projektów. Szczególnie warto podkreślić jest pozyskanie zlecenia na realizację bazy wiedzy o Dolnym Śląsku wraz z dostawą infrastruktury sprzętowo-programowej w ramach realizacji Regionalnej platformy informacyjnej dla mieszkańców i samorządów Dolnego Śląska (kontrakt o wartości 53 mln zł), oraz zlecenia na realizację informatycznego systemu osłony kraju przez nadzwyczajnymi zagrożeniami (ISOK) o wartości ponad 50 mln zł netto. Pozyskanie tego typu przekrojowych kontraktów których realizacja wymaga kompetencji z całego zakresu oferty Spółki jednoznacznie potwierdza iż obrane strategiczne kierunki działania i zmiany w strukturze były słusznym krokiem. Poza tym wspomnieć należy o kontrakcie na wykonanie systemu bagażowego na lotnisku Kraków-Balice, oraz potencjalnie długoletniej umowie na świadczenie obsługi pracowników Grupy TP w zakresie wsparcia

Service Desk. W trakcie realizacji był największy obszarowo i budżetowo system usprawniający transport w Polsce - Trójmiejski Inteligentny System Transportu Aglomeracyjnego (TRISTAR), prekursorski dla Spółki z punktu widzenia wykorzystania możliwości wykorzystania w jednym projekcie kompetencji z wielu obszarów.

Realizacja wyżej opisanych projektów będzie miała miejsce w latach 2014-2015, co razem z obiecującym portfelem zamówień na 2014 rok pozwala Spółce mieć dobre perspektywy. Już w 2014 roku doszło do podpisania umowy o największej w historii Spółki wartości, na podstawie której Qumak zrealizuje dostawy infrastruktury informatycznej i oprogramowania dla największego Medyczne Centrum Przetwarzania Danych w Europie Środkowo-Wschodniej. Wartość kontaktu to 144,8 mln zł brutto. Spółka rozwija również relatywnie nową w ofercie Spółki linię biznesową: ekspozycje multimedialne. Oprócz realizacji wystawy dla Europejskiego Centrum Solidarności (projekt o wartości 38 mln zł), Qumak tworzy obecnie multimedialne i interaktywne ekspozycje w Muzeum Powstań Śląskich w Świętochłowicach oraz w Parku Rekreacji ZOOM Natury w Janowie Lubelskim.

Podsumowując powyższe informacje, Rada Nadzorcza ocenia działania Zarządu pozytywnie, a sytuację Spółki w omawianym okresie ocenić jako dobrą.

Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem

Zarząd Spółki Qumak S.A. jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i skuteczność jego funkcjonowania w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku z późniejszymi zmianami w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009, nr 33 poz. 259).

Spółka sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z 29.09.1994 r. wraz z późniejszymi zmianami oraz zgodnie z wymogami dotyczącymi emitentów papierów wartościowych, w sposób zapewniający wyodrębnienie wszystkich informacji istotnych dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki, jej wyniku finansowego a także przepływu środków pieniężnych. Przyjęte zasady rachunkowości stosowane są w sposób ciągły, co zapewnia porównywalność sprawozdań finansowych.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych w Spółce realizowany jest w podstawie obowiązujących w Spółce procedur sporządzania i zatwierdzania sprawozdań finansowych, co zapewnia sprawny i rzetelny przepływ informacji finansowych, a nadzór merytoryczny nad nim pełni Dyrektor Finansowy – Wiceprezes Zarządu.

Sprawozdania finansowe sporządzane są przez służby finansowo-księgowo pod nadzorem Głównego Księgowego w ścisłej kontroli Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora Finansowego, a zatwierdzane przez Zarząd Spółki. Półroczne sprawozdania finansowe są przeglądane, natomiast roczne podlegają badaniu przez biegłego rewidenta. Corocznie, Rada dokonuje oceny sprawozdań finansowych Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym a także sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w danym roku obrotowym. O wynikach swojej oceny Rada informuje akcjonariuszy, a fakt, że w składzie Rady zasiadają członkowie niezależni, gwarantuje bezstronność działania. W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu, który podczas spotkań z biegłym

rewidentem analizuje wyniki i wnioski wpływające z badania i przeglądu sprawozdania finansowego.

Spółka posiada system kontroli funkcjonalnej, przypisanej do poszczególnych stanowisk, które mają określone zadania w zakresie kontroli, wynikające z zakresów obowiązków pracowniczych. Ponadto, w Spółce funkcjonuje szereg regulaminów (tj. Regulamin Pracy, Regulamin Organizacyjny, Regulamin Obiegu Informacji Poufnych) oraz instrukcji dotyczących obiegu dokumentów. Określają one między innymi zasady i tryb kontroli finansowej, merytorycznej i rachunkowej dokumentów ewidencjonowanych w systemach księgowych, odpowiedzialność personalną oraz terminową.

Spółka posiada sprawdzony system budżetowania i kontroli realizacji budżetu. Realizacja budżetu jest cyklicznie kontrolowana przez osoby zarządzające poszczególnymi pionami i działami Spółki a odchylenia są na bieżąco monitorowane. Rada Nadzorcza na swoich posiedzeniach odbywających się co najmniej raz na kwartał zapoznaje się ze stanem realizacji zatwierdzonego budżetu.

W Spółce funkcjonuje System Zarządzania Jakością, oparty na normie EN ISO 9001.

Potwierdzeniem skuteczności wprowadzonych procedur kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych są opinie biegłych rewidentów z badania sprawozdań finansowych Spółki, wydawane bez zastrzeżeń.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia obowiązujący w Spółce system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.

Rada Nadzorcza wyraża satysfakcję z pracy i zaangażowania członków Zarządu. Przedkładając powyższy raport, Rada Nadzorcza będzie wnioskować o udzielenie przez Walne Zgromadzenie absolutorium Zarządowi Qumak S.A. z działalności w roku obrotowym 2013.

Warszawa, 15 maja 2014 roku

1. Marek Michałowski



2. Jan Pilch



3. Monika Hałupczak



4. Maciej Matusiak



5. Wojciech Włodarczyk

