



**Sprawozdanie Zarządu z działalności  
Grupy Kapitałowej Quantum software S.A. za okres  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.**

Kraków dn. 18 marca 2016 r.

## **Podstawowe zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Quantum software S.A. za rok 2015 zostało sporządzone z zastosowaniem MSR i jest zgodne z zatwierdzonymi przez Unię Europejską Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które obejmują standardy i interpretacje opublikowane lub przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i przez stały Komitet ds. Interpretacji przy RMSR. Podstawą sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Quantum software S.A. jest przepis art. 55 ust. 6a ustawy o rachunkowości.

Dane uwzględnione w raporcie zostały sporządzone z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy z zachowaniem zasady istotności. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres rok 2015 sporządzone zostało w złotych polskich.

Zapisy księgowe prowadzone są według zasady kosztu historycznego. Jednostka nie dokonywała żadnych korekt, które odzwierciedlałyby wpływ inflacji na poszczególne pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Niniejsze sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Quantum software obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.

Skonsolidowany Raport roczny Grupy Kapitałowej Quantum za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2015 do dnia 31.12.2015 roku zawiera:

- Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe Grupy za okres sprawozdawczy od 01.01.2015 do 31.12.2015 roku oraz na dzień 31.12.2015 r. sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, w tym: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane

sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz noty objaśniające do sprawozdania finansowego,

- Porównawcze dane finansowe do sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2015 r. oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2014 r.
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 roku.
- Oświadczenia Zarządu zgodnie z par. 91 ust. 1 pkt. 5) i 6) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

**Podpisy Członków Zarządu**

Tomasz Hatala

Bogusław Ożóg

Marek Jędra

Tomasz Mnich

**Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych**

Główny Księgowy - Monika Kuś

## **Zestawienie informacji zawartych w sprawozdaniu z działalności Zarządu Grupy Kapitałowej Quantum software S.A. za rok 2015:**

1. Sprawozdanie z działalności Zarządu Grupy Kapitałowej Quantum software S.A. za rok 2015.
2. Oświadczenie Zarządu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Grupie Kapitałowej Quantum software S.A. w roku 2015.
3. Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok 2015.

### **1. Informacje podstawowe**

Spółką dominującą w Grupie Kapitałowej jest Quantum software S.A. z siedzibą w Krakowie przy ul. Walerego Sławka 3A. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Kraków – Śródmieście, XI Wydział Gospodarczy, w dniu 30 października 2002 r. pod numerem KRS 0000136768. PKD 62.01Z - działalność w zakresie oprogramowania. Od 25 lipca 2014 roku, w związku z przeniesieniem przedsiębiorstwa do spółki zależnej Quantum Qguar sp. z o.o. podstawowa działalność Emitenta sprowadza się głównie do funkcji holdingowej.

Statystyczny numer identyfikacyjny	(REGON) 351243328
Numer Identyfikacji Podatkowej (NIP)	677-17-53-870
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS)	0000136768
Kapitał zakładowy w całości opłacony	740 378,50 zł

#### **Zarząd:**

Prezes Zarządu	Tomasz Hatala
Wiceprezes Zarządu	Bogusław Ożóg
Wiceprezes Zarządu	Marek Jędra
Członek Zarządu	Tomasz Mnich

#### **Rada Nadzorcza:**

Przewodniczący Rady	Leopold Kutyla
Wiceprzewodniczący Rady	Tomasz Polończyk
Członek Rady	Henryk Gaertner
Członek Rady	Marcin Buczkowski
Członek Rady	Andrzej Ruciński

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki Grupy Kapitałowej Quantum software S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości.

Informacje, którą należy mieć na względzie czytając poniższe sprawozdanie finansowe jest przeniesienie w dniu 25 lipca 2014 roku przedsiębiorstwa Quantum software S.A. do spółki zależnej Quantum Qguar sp.z o.o. Udziały w nowej spółce stanowią w 100% własność Emitenta.

**W skład Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2015 roku wchodzi następujące Spółki zależne od Quantum software S.A. (struktura organizacyjna Grupy):**

**1. Firma spółki: Quantum East Sp. z o.o. – podmiot zależny**

Siedziba: Kraków  
Adres: Walerego Sławka 3a  
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS): 0000294284  
Udziałowcy: 63,74 % udziałów posiada Quantum Qguar sp. z o.o.  
Kapitał zakładowy: 282.500,00 zł w całości opłacony

**2. Firma spółki: Quantum International Sp. z .o.o. – podmiot zależny na Ukrainie**

Siedziba: Kijów  
Adres: Jaroslavskij pereulok 7/9, biuro 40  
świadcstwo Nr 100107724  
Udziałowcy: 100% udziałów posiada Quantum East  
Kapitał zakładowy: 76.200 dolarów USA w całości opłacony

**3. Firma spółki: Quantum International Sp. z .o.o. – podmiot zależny w Rosji**

Siedziba: Moskwa  
Adres: ulica Letnikovskaja 10 budynek 11  
świadcstwo Nr 1117746038035  
Udziałowcy: 99% udziałów posiada Quantum East  
Kapitał zakładowy : 1.200 000,00 Rubli w całości opłacony

**4. Firma spółki: Quantum I- Services Sp. z o.o. – podmiot zależny**

Siedziba: Kraków  
Adres: Walerego Sławka 3A  
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS): 0000331050  
Udziałowcy: 100% udziałów posiada Quantum Qguar sp. z o.o.  
Kapitał założycielski: 1.500.000,00 zł w całości pokryty wkładem niepieniężnym

**5. Firma spółki: Edisonda Sp. z o.o. – podmiot zależny**

Siedziba: Kraków  
Adres: Walerego Sławka 3A  
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS): 0000335987  
Udziałowcy: 59,20% udziałów posiada Quantum software S.A.  
Kapitał zakładowy: 150.000,00 zł w całości opłacony

**6. Firma spółki: Quantum Mobile Solutions Sp. z o.o. – podmiot zależny**

Siedziba: Kraków  
Adres: Walerego Sławka 3a  
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS): 0000297249  
Udziałowcy: 100 % udziałów posiada Quantum I- Services sp. z o.o..  
Kapitał zakładowy: 6.000,00 zł w całości opłacony

**7. Firma spółki: Quantum Brasil Engenharia Em Software Ltda-ME. – podmiot zależny**

Siedziba: Brasilia/DF  
Adres: Condomínio Jardim Botânico, Etapa 01, quadra 02. Rua 01 lote 112 – loja 12, Lago Sul - Brasilia - DF - CEP 71.680-362  
Rejestr : 11.795.637/0001-38 oraz NIRE Nr 53201627870  
Udziałowcy: 85% udziałów posiada Quantum Qguar sp. z o.o.  
Kapitał zakładowy: 340.000,00 BRL w całości opłacony

**8. Firma spółki: EQ System East – podmiot stowarzyszony**

Siedziba: Kraków  
Adres: Walerego Sławka 3A  
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS): 0000486510  
Udziałowcy: 48% udziałów posiada Quantum software S.A.  
Kapitał zakładowy: 53.500,00 PLN w całości opłacony

**9. Firma spółki: Quantum Qguar sp. z o.o. – podmiot zależny**

Siedziba: Kraków  
Adres: Walerego Sławka 3A  
Krajowy Rejestr Sądowy (KRS): 0000516717  
Udziałowcy: 100% udziałów posiada Quantum software S.A.  
Kapitał zakładowy: 3.995.000,00 PLN pokryty wkładem niepieniężnym oraz 5.000,00 PLN pokryty wkładem pieniężnym

**2. Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w 2015 roku.****Wybrane skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej**

Wyszczególnienie	2015 (w tys. PLN)	2014 (w tys. PLN)
Przychody netto ze sprzedaży	24 614	25 359
Przychody netto ze sprzedaży produktów	21 142	21 313
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 472	4 046
Zysk / strata na sprzedaży	2 043	1 720
Zysk / strata z działalności operacyjnej EBIT	2 251	1 830
Zysk / strata z działalności operacyjnej + amortyzacja EBITDA	3 623	3 480
Zysk/ strata brutto	1 733	635
Zysk / strat netto	1 499	414
Kapitał własny	12 672	12 202
Zobowiązania i rezerwy	3 602	3 863
W tym zobowiązania długoterminowe	244	213
Rentowność sprzedaży – ROS	6,1%	1,6%
Rentowność aktywów – ROA	9,2%	2,6%
Rentowność kapitału własnego ROE	11,8%	3,4%
Wskaźnik płynności bieżący	4,8%	4,09%
Wskaźnik płynności szybki	4,7%	4,06%

Przedstawione w tabeli wskaźniki wyliczono według następujących formuł:

- rentowność sprzedaży – stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży
- rentowność aktywów – stosunek zysku netto do aktywów na koniec okresu sprawozdawczego
- rentowność kapitałów własnych – stosunek zysku netto do kapitałów własnych na koniec okresu sprawozdawczego
- wskaźnik płynności bieżącej – stosunek aktywów obrotowych do bilansowej wartości zobowiązań krótkoterminowych

e) wskaźnik płynności szybki – stosunek aktywów obrotowych pomniejszonych o zapasy do bilansowej wartości zobowiązań krótkoterminowych

### 3. Opis sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej

W 2015 roku Grupa Kapitałowa Quantum odnotowała przychody z działalności podstawowej w wysokości 24 614 tys. zł. co oznacza 3% spadek wobec przychodów roku poprzedniego. Grupa w swojej podstawowej działalności (licencje i usługi związane z pakietem Qguar) odnotowała spadek przychodów rzędu 4%. Sprzedaż w tej grupie przychodów stanowiła w 2015 roku ok. 71 % sprzedaży ogółem.

Spółka ukraińska odnotowała znaczący spadek przychodów (rzędu 24%), natomiast przychody spółki rosyjskiej pozostają na poziomie roku poprzedniego. EDISONDA sp. z o.o. odnotowała kolejny rok dynamicznego rozwoju zachowując (wzrost przychodów o 38%).

Ostatecznie zysk netto Grupy osiągnął kwotę 1 499 tys. zł wobec zysku w roku 2014 w wysokości 414 tys. zł.

### 4. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności Grupy Kapitałowej.

	Zł	Zł
	2015	2014
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>2 679</b>	<b>4 273</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	1 520	1 655
Wartości niematerialne	845	1 618
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metoda praw własności	20	22
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Należności długoterminowe	-	-
Inwestycje długoterminowe	-	179
Nieruchomości	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe	-	179
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2	11



Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	292	788
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>13 615</b>	<b>11 792</b>
Zapasy	126	70
Należności krótkoterminowe	4 016	5 720
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	2 547	925
Inwestycje krótkoterminowe:	546	233
Środki pieniężne	6 380	4 802
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>16 294</b>	<b>16 065</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>12 692</b>	<b>12 202</b>
Kapitał zakładowy	740	740
Kapitał warunkowy	-	-
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-
Kapitał zapasowy	51	818
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	777	-174
Różnice wynikające z przeliczenia sprawozdań finansowych	66	-70
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 602</b>	<b>3 863</b>
Zobowiązania długoterminowe	747	982
Zobowiązania krótkoterminowe	2 855	2 881
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>16 294</b>	<b>16 065</b>

Po stronie aktywów bilansu dominującą pozycją są aktywa obrotowe. Stanowią one ok. 83% sumy bilansowej. Z kolei w ich strukturze pozycją dominującą są należności krótkoterminowe (około 30% wartości pozycji). Jeżeli chodzi o majątek trwały największą wartość stanowiły rzeczowe aktywa trwałe (57%). Po stronie pasywów dominującą pozycją są kapitały własne stanowiące prawie 78% sumy bilansowej. Udział zadłużenia krótkoterminowego wyniósł 17% na koniec roku 2015. Udział zadłużenia w finansowaniu aktywów grupy jest na bezpiecznym poziomie.

## 5. Istotne zdarzenia w roku obrotowym Grupy Kapitałowej.

### ➤ **Pozyskanie nowych klientów w Polsce i za granicą:**

- Zakłady Piekarskie Oskroba sp. z o.o. (Quantum Qguar)
- Mostva sp. z o.o. (Quantum Qguar)
- CONCEPT sp. z o.o. (Quantum Qguar)
- Stella Pack S.A. (Quantum Qguar)
- Przedsiębiorstwo Usługowo-Produkcyjne TIP-TOPOL sp. z o.o. (Quantum Qguar)
- Mueller Fabryka Świec S.A. (Quantum Qguar)
- WESEM D.M.T. Hajduk sp. j. (Quantum Qguar)
- Alupol Packaging S.A. (Quantum Qguar)
- ABC Data S.A. (Quantum Qguar)
- Ekobenz sp. z o.o. (Quantum Qguar)
- Tago PPC Tadeusz Gołębiewski (Quantum Qguar)
- Kompania Piwowarska S.A. (EDISONDA)
- TVN S.A. (EDISONDA)
- ENEA Operator sp. z o.o. (EDISONDA)
- Betacom S.A. (EDISONDA)
- Voicepin sp z o.o. (EDISONDA)
- Polskie Koleje Linowe S.A. (EDISONDA)
- SKK sp. z o.o. (EDISONDA)
- Unicard S.A. (EDISONDA)
- ABPLANALP Consulting sp. z .o.o (EDISONDA)
- ING Bank Śląski S.A. (EDISONDA)
- Itelo sp. z o.o. (EDISONDA)
- Selwin sp.z o.o. (Ukraina)
- Żitomirskij masłozawod sp. publiczna (Ukraina)
- Alians Soft sp. z o.o. (Ukraina)
- Assol sp. z o.o. (Rosja)

### ➤ **Nowe wdrożenia u wcześniej obsługiwanych klientów:**

- Solid Logistics sp. z o.o. (Quantum Qguar)
- Maspex Olympos Kft. (Quantum Qguar)
- CORRECT – K. Błaszczyk i wspólnicy spółka komandytowa(Quantum Qguar)
- Żabka Polska sp. z o.o. (Quantum Qguar)
- Convert Paper sp. z o.o. sp. K. (Quantum Qguar)
- Market Detal sp. z o.o. sp.j. (Quantum Qguar)
- Rawplug Ltd Glasgow (Quantum Qguar)
- Grupa Maspex (Quantum Qguar)
- B Logistik GmbH (Quantum Qguar)
- Dino Polska S.A. (Quantum Qguar)
- DSV Solution sp. z o.o. oraz DSV Road sp. z o.o. (Quantum Qguar)
- PEPCO Poland sp. z o.o. (Quantum Qguar)

- Huhtamaki Food Service sp.z o.o. (Quantum Qguar)
- Bosch- Rexroth sp. z o.o. (Quantum Qguar)
- CURSOR S.A. (Quantum Qguar)
- SCHRADER INTERNATIONALE LOGISTIC sp. z o.o. (Quantum Qguar)
- ZAKŁADY TŁUSZCZOWE „KRUSZWICA” S.A. (Quantum Qguar)
- Royal Canin Polska sp. z o.o. (Quantum Qguar)
- Napitki Plus sp. z o.o. (Ukraina)
- Daid Logistik sp. z o.o. (Ukraina)
- Oskar S.A. (Ukraina)
- Mirgorodskij zawod mineralnych wod S.A. (Ukraina)
- Belinterprodukt sp. z o.o. (Ukraina)

## **6. Zmiany w wielkości i rodzaju kapitałów własnych**

W 2015 roku nie było zmian w wielkości i rodzaju kapitałów własnych Grupy.

## **7. Informacje o podstawowych produktach**

Głównym przedmiotem działalności Grupy jest tworzenie oprogramowania komputerowego wspomagającego procesy logistyczne i produkcyjne oraz wdrażanie w przedsiębiorstwach koncentrujących się na tych procesach kompletnych systemów informatycznych obejmujących również oprogramowanie innych producentów oraz sprzęt. Spółki Grupy działają przede wszystkim w segmencie niszowym, dostarczając zaawansowane technicznie, wysokiej jakości rozwiązania dla wymagających odbiorców. Emitent prowadzi swoją działalność w Polsce od 1997 roku. Międzynarodowe doświadczenie gromadzone przez założycieli od roku 1991, know-how w dziedzinie informatyki i logistyki oraz sprawdzony zespół specjalistów pozwoliły Grupie Quantum zdobyć pozycję czołowego producenta specjalistycznego oprogramowania wspierającego realizację łańcucha dostaw z obszaru Europy Środkowo-Wschodniej.

Sztandarowym produktem Grupy jest system QGUAR, który ma ponad 200 wdrożeń, głównie w Polsce, ale także w Niemczech, we Francji, Wielkiej Brytanii, Rumunii, Słowacji, Czechach, na Węgrzech, Ukrainie, w Rosji i na Białorusi. System QGUAR jest zestawem modułów należących do klasy oprogramowania SCM – Supply Chain Management (zarządzanie łańcuchem dostaw), zaś w bardziej szczegółowej klasyfikacji do SCE –Supply Chain Execution (realizacja łańcucha dostaw). Swoją funkcjonalnością obsługuje on i pozwala optymalizować procesy związane z logistyką magazynowania, dystrybucji i produkcji w powiązaniu z procesami zakupu i sprzedaży. Jego jednostkowe wdrożenie z reguły stanowi istotną zmianę organizacyjną w przedsiębiorstwie i

wymaga kilkumiesięcznej pracy zespołu specjalistów. Podział systemu Qguar na odpowiednie moduły pozwala na zarządzanie wybranymi ogniwami zintegrowanego łańcucha dostaw, bądź na kompleksową obsługę logistyki.

Spółka oferuje swoim klientom następujące produkty:

- Qguar Warehouse Management System Professional – Qguar WMS PRO,
- Qguar Warehouse Management System Easyway – Qguar WMS EASYWAY,
- Qguar Yard Management System – Qguar YMS
- Qguar Manufacturing Execution System – Qguar MES
- Qguar Transport Management System – Qguar TMS,

Oraz moduły dodatkowe:

- Qguar VPM – technologia Voice Picking
- Aplikacja zdalnego (poprzez internet) dostępu do systemu – Qguar 4WEB.
- Qguar Dashboard
- Qguar Pilot
- Qguar Visual Warehouse
- Qguar OTM
- Qguar Messaging
- Qguar Queryser

Ekspansja na rynki zagraniczne przekłada się na konieczność tworzenia nowych wersji językowych systemu QGUAR. Aktualnie istniejące wersje to polska, angielska, niemiecka, francuska, hiszpańska, portugalska, węgierska, włoska, rosyjska i rumuńska. Te działania również przyczyniają się do wprowadzania zmian i ulepszeń w działających systemach.

Oprócz oprogramowania własnego, spółki Grupy sprzedają komplementarne usługi, oprogramowanie innych producentów oraz urządzenia.

Proces wdrożenia systemu QGUAR obejmuje następujące fazy i rodzaje usług:

- projekt (zwany też Specyfikacją Techniczną Wdrożenia),
- konfigurację i ewentualne rozszerzenia indywidualne,
- instalację,
- szkolenia,
- wdrożenie,

- asystę powdrożeniową,
- serwis.

## 8. Rynki zbytu i zaopatrzenia

Działalność Grupy Kapitałowej Quantum software koncentruje się głównie obszarze Polski i Europy Środkowo- Wschodniej. W drugiej kolejności największe znaczenie mają spółki zależne Quantum International Sp. z o.o. z siedziba w Kijowie (Ukraina) i Moskwie (Rosja). Kolejnym rynkiem mierzonym udziałem w przychodach są Niemcy a następnie kraje Ameryki Łacińskiej (Brazylia i Ekwador).

### Dane o sprzedaży - struktura produktowa

	2015	% udział	2014	% udział
<b>Licencje własne (Qguar) i usługi</b>	17 395	71%	18 239	72%
<b>Towary</b>	3 472	14%	4 046	16%
<b>inne</b>	3 747	15%	3074	12%
<b>Całkowita sprzedaż</b>	<b>24 614</b>	<b>100%</b>	<b>25 359</b>	<b>100%</b>

*Dane w tys. zł*

### Sprzedaż wg rynków zbytu

	2015	% udział	2014	% udział
<b>Kraj</b>	19 681	80%	20 520	81%
<b>Zagranica</b>	4 933	20%	4 839	19%
<b>Razem</b>	<b>24 614</b>	<b>100%</b>	<b>25 359</b>	<b>100%</b>

*Dane w tys. zł*

Główne obszary działalności, do których Grupa adresuje swoje produkty i usługi, to firmy o następującej specyfice działalności:

- centra dystrybucyjne, które zajmują się kompleksową dystrybucją towarów handlowych, czyli w całości kontrolują wszystkie etapy zarówno ekonomiczne, jak i logistyczne począwszy od zaopatrzenia, poprzez transport do magazynu, magazynowanie, sprzedaż, kończąc na spedycji do końcowych punktów sprzedaży i rozliczeniu całego procesu,
- magazyny, w których świadczone są usługi logistyczne na zasadach outsourcingu, tym samym przejmując funkcję zewnętrznego magazynu firmy produkcyjnej bądź handlowej, zwalniając ją z konieczności zarządzania towarem,
- rozbudowane usługi spedycyjno-transportowe,
- firmy produkcyjne z dystrybucją własną, które nie zlecają usług logistycznych na zewnątrz, a dla których istnieje możliwość obsługi całej makro-logistyki lub usprawnienia istniejącego systemu poprzez rozbudowanie zaplecza informatycznego.

Powyższy podział znajduje odzwierciedlenie w strukturze dotychczasowych klientów Podmiotu Dominującego, a należą do nich przede wszystkim:

- przedsiębiorstwa handlowe i dystrybucyjne,
- przedsiębiorstwa produkcyjne (art. spożywcze i art. przemysłowe),
- przedsiębiorstwa usługowe w zakresie logistyki.

## **9. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.**

W dniach 29 grudnia 2015 r. - 15 stycznia 2016 r. dom maklerski BDM S.A. przeprowadził wezwanie do skupu akcji własnych spółki Quantum software S.A.. W wyniku tego wezwania spółka zależna Quantum Qguar sp. z o.o. nabyła 150.386 akcji własnych Emitenta. Nabycie akcji własnych przez spółkę zależną Quantum Qguar sp. z o.o. odbyło się na podstawie uchwały nr 19 ZWZA Quantum software S.A. z dnia 25 czerwca 2015 r. upoważniającej Zarząd spółki Quantum software S.A. do skupu akcji własnych oraz na podstawie art. 362 § 4 KSH nadającego uprawnienia spółce zależnej do nabywania akcji własnych Emitenta. Szczegółowe warunki nabycia zostały podane w raporcie bieżącym nr 2/2016.

## 10. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

Ze względu na rodzaj działalności, Grupa prowadzi praktycznie stałą działalność badawczą w zakresie technologii informatycznych, tj. sprzętu, oprogramowania systemowego, oprogramowania narzędziowego, oprogramowania bazodanowego. Celem tej działalności jest wybór i doskonalenie oferowanych rozwiązań oraz technologii do realizacji produktów własnych. Ponadto od roku 2008 prowadzone były dwa projekty rozwojowe przez Spółkę dominującą z zakresu zarządzania łańcuchem dostaw, które zostały zaakceptowane do dofinansowania z funduszy UE w ramach Programu Operacyjnego - Innowacyjna Gospodarka na lata 2007-2013, działanie 1.4-4.1- Wsparcie na prace badawcze i rozwojowe oraz wdrożenie wyników tych prac. Projekty zostały zrealizowane do końca 2010 roku.

## 11. Struktura zatrudnienia w Quantum software S.A. i w Grupie Kapitałowej

Przeciętne zatrudnienie w Spółce Quantum software S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku kształtowało się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Zarząd	4	4
Pracownicy umysłowi/ Administracja	0	0
Pracownicy fizyczni	0	0

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w roku zakończonym 31 grudnia 2015 roku kształtowało się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Zarząd jednostki dominującej	4	4
Zarząd jednostek z Grupy (*)	19	19
Pracownicy umysłowi/ Administracja	136	132
Pracownicy fizyczni	0	0

(\*)członkami zarządów jednostek Grupy są również osoby z Zarządu jednostki dominującej

## **12. Zobowiązania Warunkowe**

W 2015 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała zobowiązań warunkowych.

## **13. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń**

### **Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną**

Sytuacja finansowa Grupy jest uzależniona od sytuacji makroekonomicznej Polski i krajów na których działają spółki zależne. Bezpośredni i pośredni wpływ na wyniki finansowe uzyskane przez Spółkę, mają m.in.: dynamika wzrostu PKB, inflacja, polityka monetarna i podatkowa państwa, poziom inwestycji przedsiębiorstw, wysokość dochodów gospodarstw domowych oraz wysokość popytu konsumpcyjnego. Zarówno wyżej wymienione czynniki jak i kierunek i poziom ich zmian, mają wpływ na realizację założonych przez podmioty Grupy działań. Tempo wzrostu gospodarczego przekłada się na przychody spółek działających w poszczególnych regionach i branżach. W efekcie dostosowują one swoje nakłady inwestycyjne, w tym na rozwój, poprzez udoskonalenie lub zakup sprzętu komputerowego oraz odpowiedniego oprogramowania. Podmioty Grupy Quantum., jako dostawcy systemów informatycznych, mogą bezpośrednio odczuwać zmiany budżetów przeznaczanych przez przedsiębiorstwa na komputeryzację.

### **Ryzyko zahamowania wzrostu poszczególnych segmentów sektora informatycznego w Polsce związane ze zmianami technologicznymi w branży**

Na wartość całego rynku IT składa się sprzedaż sprzętu, oprogramowania i usług. Każdy z tych segmentów może rozwijać się z większą bądź mniejszą dynamiką. Analizy dotyczące rynku sprzętu i usług IT wskazują na jego wzrostowe tendencje. Fakt małego nasycenia polskich przedsiębiorstw nowoczesnymi technologiami stwarza podłoże dla rozwoju spółek o profilu działalności zbliżonym do działalności spółek Grupy Quantum. Jednakże należy mieć na uwadze dużą wrażliwość tego rynku na wahania koniunktury gospodarczej. W czasie słabej koniunktury przedsiębiorstwa ograniczają politykę inwestycyjną, w tym wydatki na informatykę. Zmniejszenie popytu na oprogramowanie komputerowe oznacza uzyskanie niższych wyników sprzedażowych, różniących się znacznie od tych przyjętych w założeniach. W takim wypadku popyt na produkty spółek Grupy może ulec zmniejszeniu, przez co spadnie poziom osiąganych przez nie przychodów ze sprzedaży. Zmiany technologiczne oraz często pojawiające się nowości na rynku



usług informatycznych są cechą ściśle związaną z tym sektorem. Produkt odznacza się krótkim cyklem życia, natomiast nakłady na jego rozwój są duże. W związku z tym poniesione nakłady na produkt mogą nie zostać zwrócone z przychodów z jego sprzedaży. Istnieje więc ryzyko, że decyzja o rozwoju określonego produktu zostanie podjęta w oparciu o nieprawidłowe przesłanki, nie zaspokajając aktualnych potrzeb rynkowych oraz ryzyko, iż okres powstawania produktu, czyli etap projektu, konstruowania oprogramowania oraz faza testów, będzie dłuższy niż zakładano, a dany segment rynku zostanie już opanowany przez konkurencyjne podmioty. Monitoring potrzeb rynku wykonywany przez własnych pracowników ma na celu ograniczenie tego ryzyka. Dodatkowo, partnerstwa spółek Grupy Quantum. z dostawcami sprzętu komputerowego i oprogramowania pozwalają na bieżąco śledzić pojawiające się na rynku zmiany i nowości technologiczne.

### **Ryzyko wzrostu konkurencji**

Rynek technologii informatycznych znajduje się w fazie dynamicznego rozwoju. Taka sytuacja niczym magnes przyciąga nowych dostawców usług IT, którzy zachęteni dużymi zyskami zwiększają liczbę podmiotów działających na rynku. W rezultacie wciąż pojawiają się nowe jednostki, proponujące produkty zróżnicowane pod względem ceny, zakresu funkcjonowania lub też stopnia zaawansowania. To w bezpośredni sposób powoduje zaostrzenie się konkurencyjności rynku, a dla spółek Grupy może oznaczać konieczność ponoszenia większych nakładów na rozwój i reklamę oraz konieczność obniżenia osiąganej obecnie marży. Dodatkowo duża pojemność polskiego i ościennych rynków oraz fakt, iż poziom informatyzacji odbiega od średnich wartości w krajach europejskich sprawia, że również wiele światowych firm świadczących podobne usługi jest zainteresowanych prowadzeniem działalności w Polsce i krajach sąsiadujących. Grupa Quantum nie ma wpływu na podejmowane działania konkurentów i ich produkty, ale ma możliwość utrzymania swojej pozycji na rynku z racji posiadanego już doświadczenia.

### **Ryzyko związane z działalnością zagraniczną**

Sprzedaż spółek Grupy Quantum realizowana jest przede wszystkim na terenie Polski. Jednakże spółki te prowadzą działania marketingowe i zawierają kontrakty również z podmiotami działającymi na obszarach innych państw. Około 20% przychodów ze sprzedaży Grupy pochodzi z zagranicy. O ile warunki prowadzenia działalności w Unii Europejskiej są aktualnie w miarę

stabilne, to Grupa jest zaangażowana również w innych krajach, w których jest dużo większa niestabilność ekonomiczna i prawna. Wiele krajów spoza Unii wpadło w kłopoty gospodarcze z powodu spadku cen surowców. W szczególności Grupa zaangażowała się mocno w aktywność na Ukrainie, w Rosji i Brazylii, a ich gospodarki są aktualnie w kryzysie.

Należy też mieć na uwadze, że ewentualna trwalsza tendencja umocnienia polskiej waluty będzie niekorzystnie wpływać na wielkość i rentowność przychodów eksportowych.

### **Ryzyko związane z kursem walut**

Spółki należące do Grupy prowadzą transakcje eksportowe w walutach obcych (głównie w EUR). Wyjątkiem są spółki ukraińska i rosyjska gdzie, rośnie nacisk na podpisywane kontraktów w walutach lokalnych. Zmiana kursu walut względem złotego może być przyczyną osiągnięcia niższych od zamierzonych wyników. Wahania kursów wpływają na wynik finansowy poprzez:

- zmiany wyrażonej w złotych wartości sprzedaży eksportowej i wyrażonych w złotych kosztów,
- zrealizowane różnice kursowe powstałe między datą sprzedaży lub zakupu, a datą zapłaty należności lub zobowiązania,
- niezrealizowane różnice kursowe z wyceny rozrachunków na dzień bilansowy,

Transakcje handlowe w walutach obcych z tytułu eksportu należą do normalnego toku działalności spółek Grupy. W związku z powyższym, przyszłe przepływy pieniężne z tego tytułu są narażone na zmianę ich wartości wynikającą z wahań kursów walut. Poziom kompensacji pomiędzy przychodami i kosztami walutowymi stał się mniej przewidywalny.

Wobec trudnej sytuacji na Ukrainie, Białorusi i w Rosji istnieje spory nacisk kontrahentów na tamtejsze spółki Grupy na uniezależnienie kontraktów od kursów drożących walut wymiennych. Tym samym ryzyko walutowe staje się jeszcze większe.

### **Ryzyko realizowanych kontraktów**

Podstawowa działalność podmiotów Grupy Quantum nie polega na sprzedaży dużej ilości łatwych do instalacji programów, lecz na realizacji stosunkowo dużych jednostkowych projektów wdrożeniowych o wysokim stopniu złożoności, wymagających zwykle kilkumiesięcznej pracy zespołu specjalistów. Implementowany w konkretnym przedsiębiorstwie system musi w tzw. czasie rzeczywistym kontrolować często skomplikowane procesy logistyczne i integrować je z funkcjonowaniem wszystkich jego działów. W takich okolicznościach istnieje ryzyko błędnego

odzworowania procesów i przepływu informacji w przedsiębiorstwie, ryzyko rozciągnięcia w czasie zaplanowanych działań, ryzyko zmiany zakresu prac w stosunku do pierwotnie uzgodnionych. Zmniejszenie kwoty, na jaką opiewała umowa, wyższe koszty realizacji umowy w stosunku do planowanych, rozwiązanie kontraktu bądź ewentualne roszczenia pieniężne ze strony klienta mogą niekorzystnie wpłynąć na bieżącą sytuację finansową podmiotów Grupy. Powyższe ryzyka są zminimalizowane ze względu na międzynarodowe doświadczenie, autorski, standardowy produkt bazowy oraz doświadczony zespół specjalistów.

### **Ryzyko realizacji wdrożeń**

Dostawca złożonych systemów informatycznych wdrażanych wielomiesięcznym procesem znajduje się pod presją wzrostu wymagań klienta i żądaniem utrzymywania założonego budżetu. Czasem konieczna jest również zmiana założeń lub obniżenie wynagrodzenia. Obecne procesy gospodarcze są coraz bardziej skomplikowane, w związku z czym bez należytej wiedzy łatwo zaimplementować system w sposób nieoptymalny dla klienta co w następstwie może doprowadzić do spadku renomy Spółki oraz konieczności przeprowadzenia modyfikacji. Odbiorcy ponadto chcą traktować dostawców systemów informatycznych jako doradców biznesowych i wymagają wzrostu efektywności gospodarczej po zainstalowaniu rozwiązań informatycznych. Istnieje ryzyko, że bez należytych analiz, takich oczekiwań można nie spełnić. Efektywność wdrożeń to jeden z celów spółek Grupy. Działy wdrożeniowe dysponują wielopoziomą metodyką wdrożeniową, gdzie możliwość popełnienia błędów analitycznych jest ograniczana.

### **Ryzyko wystąpienia ewentualnych opóźnień w przygotowaniu nowych produktów**

Qguar – jako system klasy SCE oferuje kompleksowe rozwiązania w logistyce, spełniając wiele wymagań klienta i jego otoczenia. Jako dostawca systemów informatycznych Emitent i spółki zależne muszą ciągle dbać o poszerzenie oferty, wprowadzać nowe funkcjonalności oraz zapewnić integralności przetwarzanych danych. Konkurencja i wymagania klientów wciąż wzrastają. Istnieje w związku z tym zagrożenie wprowadzenia nowych produktów odpowiadających aktualnym potrzebom klientów później od konkurencji oraz zdobywania rynku przez innych dostawców powodując spadek przychodów ze sprzedaży.

Aby temu zapobiec spółki Grupy Quantum stale prowadzą prace badawczo – rozwojowe, które z jednej strony mają przyczynić się do ulepszeń produktów, zwiększyć ich jakość, a z drugiej wprowadzać nowe konkurencyjne rozwiązania.

### **Ryzyko krótkiej żywotności produktów**

Innowacyjność i tempo wprowadzania nowych produktów w branży IT powoduje konieczność systematycznego uaktualniania dotychczasowych produktów, dostosowywania ich do zmieniających się platform sprzętowych oraz wprowadzania produktów nowych. Brak wystarczającego zaplecza technologicznego oraz wysoko wykwalifikowanej kadry może powodować opóźnienia w aktualizacjach i wprowadzaniu nowych produktów powodując spadek atrakcyjności naszej oferty. Może to doprowadzić w konsekwencji do spadku przychodów ze sprzedaży a co za tym idzie wartości osiąganego zysku. Spółki Grupy Quantum starają się minimalizować to ryzyko poprzez ciągły rozwój kadry menadżerskiej, w miarę możliwości zwiększać sukcesywnie liczbę wysoko wykwalifikowanych pracowników oraz przeznaczać środki finansowe na prace badawczo-rozwojowe.

### **Ryzyko kadrowe**

W miarę rozwoju rynku informatycznego rośnie zainteresowanie konkurencyjnych firm, wydajnymi, wysoko wykwalifikowanymi pracownikami. Firmy informatyczne, dla których kluczowym czynnikiem produkcji jest kadra, narażone są na utratę kluczowych specjalistów. Przedsiębiorstwa nieustannie penetrują rynek pracy, a sami pracownicy również pozostają aktywni na rynku pracy. Taka sytuacja powoduje wzrost wynagrodzeń, a w konsekwencji ryzyko spadku rentowności działalności gospodarczej. Spółki Grupy starają się stwarzać atrakcyjne warunki pracy dla pracowników, a także utrzymuje motywacyjne metody wynagradzania.

### **Ryzyko związane z sezonowością i nieregularnością przychodów**

Typowa dla branży IT sezonowość polegająca na tym, że maksimum obrotów przypada na IV kwartał roku kalendarzowego, związana z zakończeniem roku obrotowego i towarzyszącemu temu upgrade'owi systemów w przypadku spółek Grupy Quantum występuje w niewielkim stopniu. Wahania obrotów między kwartalami związane są raczej z cyklami inwestycyjnymi klientów niż zjawiskiem sezonowości.

### **Ryzyko uzależnienia od kluczowych dostawców**

Quantum software S.A. i podmioty zależne wykorzystują w swojej działalności operacyjnej sprzęt oraz oprogramowanie dostawców zewnętrznych. Istnieje ryzyko, że utrata jednego z kluczowych dostawców mogłaby spowodować zakłócenia w dostawach. Spółki Grupy minimalizują to ryzyko utrzymując dobre relacje ze strategicznymi partnerami. Dodatkowym czynnikiem ograniczającym ryzyko jest współpraca z większą liczbą dostawców, tam gdzie jest to możliwe.

### **Ryzyko uzależnienia od kluczowych klientów**

We wszystkich spółkach Grupy Quantum ryzyko to istnieje. Generalnie przychody od poszczególnych podmiotów rzadko i sporadycznie przekraczają 10% ogólnych przychodów poszczególnych spółek. Wyjątkiem są spółki rosyjska i brazylijska jednak ich udział w całkowitych przychodach Grupy jest niewielki.

### **Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych oraz z niestabilnością systemu podatkowego**

Zagrożeniem dla działalności Grupy są także częste zmiany regulacji prawnych w Polsce. Zmiany dotyczą m.in. uregulowań i interpretacji przepisów podatkowych, uregulowań dotyczących prawa handlowego oraz przepisów prawa pracy. Częste zmiany przepisów mogą niekorzystnie wpłynąć na bieżące funkcjonowanie, spowodować wzrost kosztów a co za tym idzie wpłynąć także na jej wyniki finansowe. Niepewność co do przyszłych zmian utrudnia także ocenę skutków przyszłych zdarzeń oraz proces podejmowania decyzji strategicznych. Wejście w życie nowych regulacji prawnych może wiązać się między innymi z problemami interpretacyjnymi, niekonsekwentnym orzecznictwem sądów oraz niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej (w tym podatkowe). Spółki Grupy na bieżąco monitoruje projekty zmian w przepisach i podejmuje decyzje biznesowe z uwzględnieniem planowanych zmian.

### **Ryzyko związane z dokonywanymi inwestycjami**

Znaczące nakłady inwestycyjne ponoszone zgodnie z przyjętą strategią wiążą się z wchodzeniem z częściowo nowymi produktami na nowe rynki. To rozwojowa szansa, ale i dodatkowe ryzyka. W szczególności dotyczą one działalności spółek zależnych Quantum w innych krajach. Szczególnie duże jest to ryzyko na rynkach wschodnich (Rosja, Ukraina, Białoruś) oraz na

rynkach Ameryki Łacińskiej i związane jest z różną od europejskiej kulturą biznesową i dużymi kosztami bieżącego nadzoru .

#### **14. Informacja o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami**

Quantum software S.A. - będąca podmiotem dominującym Grupy – po założeniu spółki Quantum Qguar Sp. z o.o. prowadzi obecnie głównie działalność holdingową;

Quantum East Sp. z o.o. – będąca podmiotem zależnym Grupy, w której Quantum Qguar sp.z o.o. posiada 63,74 % udziałów- charakter holdingowy. Metoda konsolidacji pełnej.

Quantum International Sp. z o.o. (Ukraina) – będąca podmiotem zależnym Grupy, w której Quantum East Sp. z o.o. posiada 100% udziałów - działalność jest oparta na sprzedaży i wdrażaniu rozwiązań informatycznych oferowanych przez Quantum software SA. w krajach rosyjskojęzycznych. Metoda konsolidacji pełnej.

Quantum International Sp. z o.o. (Rosja) – będąca podmiotem zależnym Grupy, w której Quantum East Sp. z o.o. posiada 99% udziałów – Spółka została zawiązana w celu sprzedaży i wdrażania rozwiązań informatycznych oferowanych przez Quantum software SA. na terenie Rosji

Quantum I- Services Sp. z o.o. – będąca podmiotem zależnym Grupy, w której Quantum Qguar sp. z o.o. posiada 100% udziałów - Przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż licencji, sprzętu i usług informatycznych nie związanych bezpośrednio z produktami własnymi Quantum software S.A. (tj. obecnie seria produktów Qguar). Metoda konsolidacji pełnej.

Edisonda Sp. z o.o. - będąca podmiotem zależnym Grupy, w której Quantum software S.A. posiada 59,20% udziałów - Spółka została zawiązana w celu projektowania interakcji i prowadzenia badań nad efektywnością komunikacyjną stron internetowych (ewentualnie innych mediów elektronicznych) oraz na wykorzystywaniu tych badań w celach komercyjnych. Metoda konsolidacji pełnej.

Quantum Mobile Solutions Sp. z o.o. - będąca podmiotem zależnym Grupy, w której Quantum I- Services Sp. z o.o. posiada 100% udziałów – przedmiotem działalności Spółki jest tworzenie i sprzedaż rozwiązań informatycznych przeznaczonych na urządzenia mobilne.

Quantum Brasil Engenharia em Software Ltda- ME. – będąca podmiotem zależnym Grupy, w której Quantum Qguar sp. z o.o. posiada 85 % udziałów. Celem istnienia spółki jest wprowadzenie oferty Quantum na rynek Federacji Republiki Brazylii

EQ System East będąca podmiotem stowarzyszonym Grupy, w której Quantum Software S.A. posiada 48 % udziałów. Celem istnienia spółki jest wprowadzenie na rynek Europy Wschodniej (Rosja, Ukraina, Białoruś) systemu do automatycznego planowania procesów produkcji. Metoda konsolidacji: wycena praw własności.

Quantum Qguar sp. z o.o. - będąca podmiotem zależnym Grupy, w której Quantum Software S.A. posiada 100 % udziałów. Spółka prowadzi działalność w zakresie tworzenia i wdrażania systemów informatycznych.

**15. Informacja o głównych inwestycjach krajowych i zagranicznych Spółki (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne, nieruchomości).**

Poza inwestycjami opisanymi w innych punktach Spółka w prezentowanym okresie nie inwestowała w nieruchomości, papiery wartościowe i inne instrumenty finansowe. W bilansowej pozycji „wartości niematerialne” dużą część stanowią poniesione nakłady na rozbudowę autorskiego pakietu oprogramowania Qguar, co było jednym z celów publicznej emisji akcji przeprowadzonej w roku 2007.

**16. Informacja o zaciągniętych kredytach, o umowach pożyczki oraz o udzielonych gwarancjach i poręczeniach w grupie Quantum software S.A.**

Istniejące zobowiązania kredytowe na dzień 31.12.2015 r.:

Zobowiązanie	31.12.2015		31.12.2014		Rodzaj zabezpieczenia
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	
Informatica 68 S.A.	151 994,92	Brak zabezpieczenia	152 023,45	-	Brak zabezpieczenia
<b>RAZEM</b>	<b>151 994,92</b>	<b>-</b>	<b>152 023,45</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Grupa w roku 2015 nie udzielała żadnych gwarancji oraz poręczeń. Jedynym zobowiązaniem jest pożyczka udzielona przez Informatica 68 S.A.



**17. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminów ich wymagalności, a także udzielonych poręczeniach i gwarancjach**

Pożyczkobiorca	Łączna kwota udzielonych pożyczek	Data zawierania umów pożyczek	Termin spłaty (z uwzględnieniem aneksów)	Oprocentowanie	Pozostałe informacje
<b>1. Spółki zależne</b>					
- Quantum Brasil Engenharia Em Software Ltda-ME	255.175,00 EURO	pożyczki udzielone w latach 2011-2014	31.12.2016 r.	2 % w skali roku	Szczegółowe dane dot. poszczególnych pożyczek zostały opisane w sprawozdaniach Zarządu z lat ubiegłych.
- Edisona sp. z o.o.	200 000,00 zł	04.10.2013 r.	31.12.2016 r.	6% + WIBOR 6m w skali roku	- Szczegółowe dane dot. poszczególnych pożyczek zostały opisane w sprawozdaniach Zarządu z lat ubiegłych.
- Quantum I-Services sp. z o.o.	599 000,00 zł	pożyczki udzielone w latach 2011-2014	31.12.2016 r.	od 7% do 8% w skali roku	Szczegółowe dane dot. poszczególnych pożyczek zostały opisane w sprawozdaniach Zarządu z lat ubiegłych.
- Quantum East sp.z o.o.	787 250,00 zł	pożyczki udzielone w latach 2011-2015	31.12.2016 r.	7% w skali roku	Szczegółowe dane dot. poszczególnych pożyczek zostały opisane w

					sprawozdaniach Zarządu z lat ubiegłych.
<b>2. Kadra zarządzająca</b>					
- Tomasz Hatala	50 000,00 zł	30.11.2015 r.	31.12.2016 r.	7% w skali roku	-
<b>3. Podmioty pozostałe</b>					
- Qcadoo sp. z o.o.	1 034 671,87 zł	pożyczki udzielone w latach 2012-2015	31.12.2016 r.	Wibor 6m+8% oraz Wibor 3m+1%	Na zabezpieczenie został ustanowiony zastaw rejestrowy na udziałach i prawach majątkowych a także zastaw zwykły na należnościach
- Silesia Recycling sp. zo.o.	100 000,00 zł	15.09.2011 r.	31.12.2016 r.	Wibor 3m+6% w skali roku	-
- Jacek Fajfer	30 000,00 zł	18.12.2015 r.	30.04.2016 r.	9% w skali roku	-
- Wojciech Banyś	20 000,00 zł	29.10.2015 r.	31.12.2016 r.	7% w skali roku	-

Poza wyżej wymienionymi pożyczkami spółka zależna Quantum Qguar sp. z o.o. udzieliła pożyczek pracowniczych. Saldo na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosi 38 104,74 zł

#### **18. Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji**

W 2015 roku nie przeprowadzono żadnych emisji papierów wartościowych

#### **19. Ocena zarządzania zasobami finansowymi**

Zarząd ocenia sytuację finansową Grupy jako dobrą. Wskaźniki finansowe nie wskazują na możliwość występowania zagrożeń dotyczących zdolności Grupy do wywiązywania się z podjętych zobowiązań. Grupa finansuje się przede wszystkim kapitałem własnym oraz zobowiązaniami handlowymi.

Koszty finansowe w 2015 roku wyniosły 713 tys. zł, a przychody finansowe w tym samym okresie zamknęły się w kwocie 197 tys. zł.

#### **20. Ocena możliwości zamierzeń inwestycyjnych w tym inwestycji kapitałowych w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności**

Posiadane środki finansowe, pozwolą na realizację planowanych na rok 2016 zamierzeń inwestycyjnych.

#### **21. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za dany okres.**

Opisane powyżej zdarzenia nie wystąpiły.

#### **22. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa oraz perspektywy rozwoju działalności z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej**

Czynniki, które będą miały wpływ na rozwój Grupy Quantum w perspektywie kolejnego roku można podzielić na zewnętrzne/niezależne i wewnętrzne/zależne od podmiotów Grupy:

Do czynników zewnętrznych należą:

- tempo wzrostu gospodarczego i inwestycji przedsiębiorstw w Polsce,
- sytuacja w Unii Europejskiej (zagrożenia wywołane np. kryzysem uchodźczym i „Brexitem”, polityką ECB)
- kryzysowa sytuacja Ukrainy i Rosji oraz jej wpływ także na sprzedaż na terenie innych krajów WNP,
- koniunktura w Brazylii i innych krajach Ameryki Łacińskiej
- decyzje przedsiębiorstw dotyczące budżetów związanych z wydatkami na IT;
- dostęp polskich firm do środków z funduszy strukturalnych, które w pewnej części będą przeznaczane na rozwój systemów informatycznych oraz finansowanie prac badawczo – rozwojowych
- działania konkurencji, która na głównym polu działania Grupy jest nasiloną

Do czynników wewnętrznych należą:

- terminowe dokończenie prac w zakresie realizacji kontraktów rozpoczętych w minionym roku w sposób zgodny z założonymi budżetami i warunkami umownymi;
- prowadzenie skutecznej polityki personalnej eliminującej ryzyko fluktuacji wykwalifikowanych i kompetentnych pracowników ze Spółki przy zapewnieniu jej rentowności (wynagrodzenia to najważniejszy składnik kosztów);
- skuteczność działań marketingowych w pozyskaniu nowych kontraktów;
- powodzenie dokonywanych inwestycji kapitałowych.

Największy podmiot holdingu Quantum software S.A. czyli spółka Quantum Qguar (oraz spółki od niej zależne) jest ukierunkowana na tworzenie i wdrażanie systemów informatycznych dla przedsiębiorstw szukających nowoczesnych rozwiązań w sferze logistyki. Traktując własne oprogramowanie jako punkt wyjścia, spółki te dążą do dostarczania takim klientom rozwiązań kompleksowych. Plany na przyszłość koncentrują się na udoskonaleniu własnego produktu – systemu QGUAR oraz na poszerzaniu oferty i zasięgu działania.

Swoją strategię Grupa Quantum opiera na:

- posiadanych kompetencjach, jakich wymaga tworzenie i wdrażanie systemów SCM (Supply Chain Management); dotyczą one nie tylko informatyki, lecz także takich dziedzin jak logistyka, automatyka i techniki identyfikacji towarów, zarządzanie przedsiębiorstwami;
- wieloletnim, międzynarodowym doświadczeniu w pracy dla renomowanych przedsiębiorstw w wielu krajach Europy.

Strategiczne kierunki rozwoju:

1. Rozbudowa własnego pakietu oprogramowania Qguar o kolejne moduły typu SCM,
2. Poszerzenie oferty o:
  - wdrażanie oprogramowania innych producentów, które wymagają kompetencji i doświadczenia w logistyce bądź ma charakter komplementarny w stosunku do systemu Qguar,
  - pełen zakres usług związanych z integracją systemów logistycznych (konsulting, sprzęt komputerowy, sprzęt peryferyjny i oprogramowanie wszystkich warstw),
3. Kontynuacja ekspansji geograficznej oraz umocnienie pozycji czołowego producenta oprogramowania dla szeroko rozumianej logistyki w Europie Środkowo-Wschodniej.

Powyższe cele Grupa zamierza realizować drogą rozwoju organicznego oraz ewentualnie poprzez inwestycje kapitałowe, przejęcia i fuzje. Rozbudowa pakietu Qguar o kolejne moduły jest najbardziej naturalnym mechanizmem rozwoju oferty Grupy. Systematyczny wzrost zapotrzebowania na tego typu oprogramowanie wynika z następujących czynników:

- wzrost wymagań przedsiębiorstw w zakresie optymalizacji łańcucha dostaw i obniżki kosztów logistycznych,
- wzrost zapotrzebowania na usługi logistyczne,
- szybki rozwój technologii i spadek cen urządzeń do identyfikacji towarów (kody kreskowe, RFID),
- rozwój technologii mobilnego przetwarzania danych.

Posiadane doświadczenie i pozycja rynkowa podmiotów Grupy Quantum mogą być wykorzystane do wdrażania aplikacji innych firm, które mogą uzupełniać ofertę produktów własnych. Spółki Grupy już od wielu lat rozwijają działalność integratorską w zakresie

kompletnych systemów dla sfery logistyki. Chodzi nie tylko o wdrożenie samej aplikacji użytkowej, ale o zagadnienia związane z:

- projektowaniem procesów,
- infrastrukturą teleinformatyczną,
- urządzeniami (w tym także automatyki przemysłowej),
- oprogramowaniem operacyjnym i bazodanowym.

Dla wielu przedsiębiorstw na początkowym etapie rozwoju komputeryzacja dotyczy sfery księgowości, a na etapie późniejszym krytyczna staje się informatyzacja sfery zarządzania łańcuchem dostaw. Stwarza to szansę rozwoju Grupy w kierunku dostawcy kompletnych systemów informatycznych klasy SCM dla przedsiębiorstw, w których sprawna logistyka ma podstawowe znaczenie.

Pakiet QGUAR ma ugruntowaną pozycję lidera aplikacji magazynowo-dystrybucyjnych na polskim rynku. Używany w krajach Europy Wschodniej i Zachodniej w dziewięciu wersjach językowych stanowi dobrą podstawę do zintensyfikowania eksportu. Europa Środkowo-Wschodnia – mimo trwającego kryzysu/stagnacji - stanowi obiecujący rynek ze względu na spodziewany wzrost gospodarczy, wynikający z dysproporcji wobec powiązanych rynków Europy Zachodniej. Dotychczasowe doświadczenia dowodzą, że rynek ten jest na tyle specyficzny, że można na nim skutecznie konkurować z dostawcami rozwiązań informatycznych z krajów zachodnich. Ważne jest przy tym, aby oferowane produkty były sprawdzone na rynku międzynarodowym (wielojęzyczność) i nie były barierą dla ponadnarodowych przedsiębiorstw. „Transgraniczność” jest bowiem jedną z podstawowych cech procesów logistycznych.

### **23. Realizacja prognozy wyników na 2015 rok**

W roku 2015 Grupa nie publikowała prognoz.

### **24. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania**

W 2015 roku nie nastąpiły zmiany w zasadach zarządzania przedsiębiorstwami Grupy.

**25. Opis postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

Nie wystąpiły wymienione wyżej zdarzenia.

**26. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli wartość tych transakcji (łącznie wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro:**

W 2015 roku nie miały miejsca powyższe transakcje.

**27. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących**

W dniu 1 czerwca 2015 r. Zarząd Emitenta powziął wiadomość, że pan Piotr Nadolski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej spółki Quantum software S.A.

Dnia 25 czerwca 2015 roku uchwałą nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Quantum software S.A. na nowego członka Rady Nadzorczej został powołany pan Marcin Buczkowski.

**28. Skład osób zarządzających i nadzorujących jednostki dominującej na dzień 31.12.2015 roku.**

**Skład Zarządu:**

Prezes Zarządu	Tomasz Hatala
Wiceprezes Zarządu	Bogusław Ożóg
Wiceprezes Zarządu	Marek Jędra
Członek Zarządu	Tomasz Mnich

**Skład Rady Nadzorczej:**

Przewodniczący Rady	Leopold Kutyla
Wiceprzewodniczący Rady	Tomasz Polończyk
Członek Rady	Henryk Gaertner
Członek Rady	Marcin Buczkowski
Członek Rady	Andrzej Ruciński

**29. Wartość wynagrodzeń, nagród, korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych opartych na kapitale spółki wypłaconych lub należnych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej**

Wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu Jednostki Dominującej oraz ich wynagrodzenia z tytułu sprawowanych funkcji w jednostkach zależnych:

Nazwisko, imię	łącznie wynagrodzenie za okres 01.01.2015 – 31.12.2015 w PLN
Hatala Tomasz	242 250,00
Ożóg Bogusław	156 034,00
Jędra Marek	192 750,00
Mnich Tomasz	179 834,00

Wysokość wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej

Nazwisko, imię	łącznie wynagrodzenie za okres 01.01.2015 – 31.12.2015 w PLN
Kutyła Leopold	6 000,00
Polończyk Tomasz	6 000,00
Gaertner Henryk	4 000,00
Piotr Nadolski	2 000,00
Marcin Buczkowski	4 000,00
Andrzej Ruciński	6 000,00

**30. W przypadku spółek kapitałowych – określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie).**

Kapitał akcyjny Spółki wynosi 740.378,50 złotych i dzieli się na 1.480.757 akcji (750.000 akcji imiennych serii A oraz 730.757 akcji zwykłych na okaziciela serii B,C i D każda o wartości nominalnej 0,50 zł.



Kapitał zakładowy spółki zależnej Quantum East Sp. z o.o. wynosi 282.500 tys. zł i dzieli się na 5 650 udziałów każdy o wartości nominalnej 50,00 zł, z czego Quantum Qguar sp. z o.o. posiada (63,74%) 3.601 udziałów o wartości 180.050 zł.

Kapitał zakładowy spółki zależnej Quantum International Sp. z o.o. (Ukraina) wynosi 76.200 USD, Quantum East posiada 100 % udziałów spółki.

Kapitał zakładowy spółki Quantum International Sp. z o.o. (Rosja) wynosi 1 200.000,00 RUB, Quantum East sp. z o.o. posiada 99% udziałów (1 188 000 udziałów)

Kapitał zakładowy Spółki zależnej Edisonda Sp. z o.o. wynosi 150 000,00 zł i dzieli się na 1.500 udziałów o wartości nominalnej 100,00 złotych każdy udział. Quantum software S.A. objęła 59,20% kapitału zakładowego.

Kapitał zakładowy spółki zależnej Quantum I-Services Sp. z o.o. wynosi 1.500.000,00 zł i dzieli się na 1 500 udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 zł każdy udział.  
Quantum Qguar sp.z o.o. posiada 100 % udziałów Spółki

Kapitał zakładowy spółki Quantum Mobile Solutions Sp. z o.o. wynosi 6 000 zł i dzieli się na 120 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział.  
Quantum I- Services sp. z o.o. posiada 120 udziałów Spółki (100%)

Kapitał zakładowy spółki Quantum Brasil Engenharia em Software Ltda wynosi 340 000,00 BRL i dzieli się na 340 000 udziałów o wartości nominalnej 1 BRL każdy.  
Quantum Qguar sp. z o.o. posiada 289 000 udziałów (85 %).

Kapitał zakładowy spółki EQ System sp. z o.o. wynosi 50.000,00 PLN i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy.  
Quantum software S.A. posiada 48 udziałów (48%).

Kapitał zakładowy spółki Quantum Qguar sp. z o.o. wynosi 4.000.000 PLN i dzieli się na 80 000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy.  
Quantum software S.A. posiada 80 000 udziałów (100%).

**Wykaz stanu posiadania akcji Quantum software S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień 31.12.2015 r.**

<b>Zarząd</b>	<b>31 grudnia 2015 roku</b>
Tomasz Hatala	36 200
Bogusław Ożóg	31 924
Marek Jędra	8 200
Tomasz Mnich	3 400
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>31 grudnia 2015 roku</b>
Tomasz Polończyk	8 200

Ponadto osoby wymienione powyżej oraz Pan Henryk Gaertner (Członek Rady Nadzorczej) posiadają udziały w podmiocie dominującym w stosunku do Spółki opisane w punkcie 31.

Według wiedzy Zarządu Jednostki dominującej żadna z osób zarządzających lub nadzorujących nie posiada udziałów w spółkach zależnych od Quantum software S.A.

**31. Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.**

Wg wiedzy Spółki na dzień 18 marca 2016 roku, dzień publikacji raportu rocznego, Minvesta sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie posiada 675 421 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu, które stanowią łącznie 45,61% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniają do wykonywania 1 350 842 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 60,56% udziału w ogólnej liczbie głosów, oraz jest właścicielem 222 979 akcji na okaziciela serii B Spółki, które stanowią łącznie 15,06% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniają do wykonywania 222 979 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 9,99% udziału w ogólnej liczbie głosów.

**32. Informacje o znanych Emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.**

W dniach 29 grudnia 2015 r. - 15 stycznia 2016 r. dom maklerski BDM S.A. przeprowadził wezwanie do skupu akcji własnych spółki Quantum software S.A.. W wyniku tego wezwania spółka zależna Quantum Qguar sp. z o.o. nabyła 150.386 akcji własnych Emitenta. Nabycie akcji własnych przez spółkę zależną Quantum Qguar sp. z o.o. odbyło się na podstawie uchwały nr 19 ZWZA Quantum software S.A. z dnia 25 czerwca 2015 r. upoważniającej Zarząd spółki Quantum software S.A. do skupu akcji własnych oraz na podstawie art. 362 § 4 KSH nadającego uprawnienia spółce zależnej do nabywania akcji własnych Emitenta. Szczegółowe warunki nabycia zostały podane w raporcie bieżącym nr 2/2016.

**33. Umowy z podmiotem uprawnionym do badań sprawozdań finansowych**

Uchwałą z dnia 23 grudnia 2014 roku Rada Nadzorcza Quantum software S.A. dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia przeglądu śródrocznych jednostkowych i śródrocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Quantum software S.A. oraz Grupy Kapitałowej Quantum software S.A. oraz badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych w okresie od 31 grudnia 2013 r. do 31 grudnia 2015 roku firmę WBS Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Uchwałą z dnia 13 listopada 2015 r. Rada Nadzorcza Quantum software S.A. dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania rocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Quantum software S.A. za rok 2015.

➤ Umowy 2014:

Dnia 23 czerwca 2014 roku Quantum software S.A. zawarła z WBS Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę o przegląd śródrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Quantum software S.A. Za przeprowadzony przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014, jednostka uprawniona do badania otrzyma wynagrodzenie netto w łącznej wysokości 8 000 zł.

W dniu 19.12.2014 r. Spółka zawarła z WBS Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, umowę o przeprowadzenie badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Quantum software S.A. za rok 2014.

Za przeprowadzone badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013 jednostka uprawniona do badania otrzyma wynagrodzenie netto w łącznej wysokości 14 000 zł.

Spółka zależna Quantum Qguar sp. z o.o. w dniu 19 grudnia 2014 r. podpisała umowę z WBS Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę o przeprowadzenie badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2014. Za przeprowadzone badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2014 jednostka uprawniona do badania otrzyma wynagrodzenie netto w łącznej wysokości 3 000 zł.

➤ Umowy 2015:

Dnia 14 lipca 2015 roku Quantum software S.A. zawarła z WBS Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę o przegląd śródrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Quantum software S.A. Za przeprowadzony przegląd śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015, jednostka uprawniona do badania otrzyma wynagrodzenie netto w łącznej wysokości 8 000 zł.

W dniu 20 listopada 2015 r. Spółka zawarła z WBS Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, umowę o przeprowadzenie badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Quantum software S.A. za rok 2015.

Za przeprowadzone badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015 jednostka uprawniona do badania otrzyma wynagrodzenie netto w łącznej wysokości 14 000 zł.

Spółka zależna Quantum Qguar sp. z o.o. w dniu 1 grudnia 2015 r. podpisała umowę z WBS Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę o przeprowadzenie badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2015. Za przeprowadzone badanie jednostkowego

sprawozdania finansowego za rok 2015 jednostka uprawniona do badania otrzyma wynagrodzenie netto w łącznej wysokości 3 000 zł.

#### **34. Informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego**

W tym zakresie spółka sporządziła oddzielny dokument, który został opublikowany w raporcie rocznym.

Kraków, dnia 18 marca 2016 r.

**Prezes Zarządu**                      Tomasz Hatala

**Wiceprezes Zarządu**                Bogusław Ożóg

**Wiceprezes Zarządu**                Marek Jędra

**Członek Zarządu**                    Tomasz Mnich

## **OŚWIADCZENIE**

Zarząd Spółki Quantum software S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

**Kraków, dnia 18 marca 2016 r.**

**Prezes Zarządu**                      Tomasz Hatała

**Wiceprezes Zarządu**              Bogusław Ożóg

**Wiceprezes Zarządu**              Marek Jędra

**Członek Zarządu**                   Tomasz Mnich

## OŚWIADCZENIE

Zarząd Spółki Quantum software S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Quantum software SA oraz jej wynik finansowy, a roczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Quantum software, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

**Kraków, dnia 18 marca 2016 r.**

**Prezes Zarządu**                      Tomasz Hatala

**Wiceprezes Zarządu**              Bogusław Ożóg

**Wiceprezes Zarządu**              Marek Jędra

**Członek Zarządu**                    Tomasz Mnich

## **Oświadczenie dot. stosowania zasad ładu korporacyjnego przez Quantum software S.A. za 2015 rok**

W wykonaniu obowiązku wynikającego § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w związku z uchwałą nr 1013/2007 zarządu GPW z dnia 11 grudnia 2007 w sprawie określenia zakresu i struktury raportu dotyczącego stosowania zasad Ładu Korporacyjnego przez spółki giełdowe Zarząd Quantum software S.A. przekazuje do publicznej wiadomości niniejsze oświadczenie o stosowaniu przez spółkę zasad ładu korporacyjnego ze zbioru ”DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GPW” w okresie od dnia 01-01-2015 do dnia przekazania rocznego Raportu za 2015 rok.

### ***I. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego przyjętego przez Quantum software SA.***

Spółka Quantum software S.A. w roku 2015 podlegała zbiorowi zasad ładu korporacyjnego zebranemu w dokumencie Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW, będącym załącznikiem do Uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 roku, zmienionym następującymi uchwałami Rady Giełdy: nr 17/1249/2010 z dnia 19 maja 2010 roku, nr 15/1282/2011 z dnia 31 sierpnia 2011 roku, nr 20/1287/2011 z dnia 19 października 2011 roku oraz nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 roku.

Od 1 stycznia 2016 r. Spółka Quantum software S.A. podlega zbiorowi zasad ładu korporacyjnego zebranemu w dokumencie Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016, uchwalonych Uchwałą Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 roku, obowiązującym od 1 stycznia 2016 roku.

Powyższe dokumenty zostały przygotowane przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie i udostępnione w siedzibie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie oraz na specjalnej stronie Internetowej poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego pod adresem <http://corp.gov.gpw.pl>.

Oświadczenie Spółki zawiera wskazanie w zakresie stosowania zasad Dobrych Praktyk GPW zarówno w brzmieniu obowiązującym w roku 2015, jak również w odniesieniu do nowych regulacji od daty ich wejścia w życie do dnia złożenia niniejszego oświadczenia.



***II. Wskazanie zakresu w jakim spółka Quantum software S.A. odstąpiła od postanowień, o których mowa powyżej, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.***

Spółka dokłada wszelkich starań, by stosować zasady ładu korporacyjnego określone w ww. dokumencie, starając się na każdym etapie swojego funkcjonowania realizować wszystkie rekomendacje dotyczące dobrych praktyk Spółek Gieldowych oraz zalecenia kierowane do zarządów, rad nadzorczych oraz akcjonariuszy.

Jeśli chodzi o część I i zawarte w niej rekomendacje ogólne, to Spółka spełnia wskazane w nich wymagania. W zakresie zasad szczególnych komentarza wymaga następująca kwestia.

Jako że zmiany weszły w życie stosunkowo niedawno, Spółka jest w trakcie wdrażania zmian w zakresie prezentacji informacji na stronie internetowej.

Na chwilę obecną trwają prace nad spełnieniem rekomendacji szczególnych w zakresie punktów: I.Z.1.3., I.Z.1.7, I.Z.1.8, I.Z.1.9, I.Z.1.11, I.Z.1.15.

Wyjaśnienia wymaga ponadto, że Spółka nie podjęła decyzji o publikacji prognoz finansowych wraz z informacją o ich realizacji, wobec czego informacje te nie znajdują się na stronie internetowej Spółki zgodnie z zaleceniem szczególnym I.Z.1.10.

W Spółce brak jest reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, co zostanie umieszczone na stronie internetowej Spółki zgodnie z zaleceniem I.Z.1.11 wraz z pozostałymi zmianami witryny.

W zakresie zalecenia szczególnego I.Z.1.15 Spółka wyjaśnia, że w Spółce wyboru osób do Rady Nadzorczej i Zarządu dokonują odpowiednio Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza, biorąc pod uwagę kwalifikacje, doświadczenie i kompetencje kandydatów. Czynniki takie jak płeć i wiek nie są brane pod uwagę przy wyborze osób do organów Spółki. Władze Spółki uważają, że takie podejście zapewnia dobór najwłaściwszych osób do wykonania funkcji zarządu i nadzoru.

W zakresie pozostałych zasad i rekomendacji zawartych w częściach I, II, III, IV, V i VI Dobrych Praktyk obowiązujących od 1 stycznia 2016 r. Spółka co do zasady stosuje się do wszystkich z nich.

W odniesieniu do zasad zawartych w częściach II, III i IV Dobrych Praktyk obowiązujących Spółkę w roku 2015, dla których stosuje się regułę „*comply or explain*”, Spółka w 2015 roku co do

zasady stosowała się do wszystkich z nich. Niemniej jednak, Spółka naruszyła zasadę określoną w części II punkt 1 podpunkt 2a) zalecającą coroczne zamieszczanie w czwartym kwartale na korporacyjnej stronie internetowej informacji o udziale kobiet i mężczyzn odpowiednio w zarządzie i radzie nadzorczej Spółki w okresie ostatnich dwóch lat.

Określenie składu Rady Nadzorczej jest suwerenną decyzją akcjonariuszy Spółki, którzy przy powoływaniu ostatniego składu Rady Nadzorczej nie zdecydowali o powołaniu w jej skład kobiet. Podstawowymi kryteriami wyboru osób sprawujących funkcje nadzorcze są kompetencje oraz umiejętności kandydata gwarantujące zdolność należytego sprawowania powierzanej mu funkcji. Stąd też nie jest przestrzegane zalecenie z pkt. I.9 oraz nie są przekazywane informacje, o których mowa w pkt. II.1.2a (Spółka odstąpiła od stosowania tej zasady w konsekwencji odstąpienia od stosowania zasady I.9).

Spółka naruszyła zasadę określoną w części II punkt 1 podpunkt 5) zalecającą w przypadku, gdy wyboru członków organu spółki dokonuje walne zgromadzenie, zamieszczanie na korporacyjnej stronie internetowej udostępnionych spółce uzasadnień kandydatur zgłaszanych do zarządu i rady nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi, w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem.

Zgodnie z dotychczasową praktyką kandydatury do Rady Nadzorczej przedstawione zostały bezpośrednio na Walnym Zgromadzeniu. W związku z tym Spółka nie otrzymała wcześniej od akcjonariuszy informacji odnośnie kandydatur i ich uzasadnienia.

### ***III. Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.***

Zarząd jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Proces przygotowywania danych finansowych na potrzeby sprawozdawczości statutowej jest zautomatyzowany i oparty na skonsolidowanym systemie finansowo – księgowym Quantum. Przygotowanie danych w systemach źródłowych podlega sformalizowanym procedurom operacyjnym i akceptacyjnym, które określają zakres kompetencji poszczególnych osób. Zarząd i wyższe rangą kierownictwo nadzoruje poszczególne obszary działalności, procesy i produkty. Kluczowe osoby odpowiadają za stworzenie, wdrażanie, działanie i monitorowanie skutecznego i wydajnego systemu kontroli wewnętrznej oraz identyfikację i kontrolę ponoszonego ryzyka.

Jednym z podstawowych elementów kontroli w procesie przygotowywania sprawozdań finansowych Spółki jest weryfikacja przeprowadzona przez niezależnych biegłych rewidentów. Wybór biegłego rewidenta dokonywany jest spośród niezależnych podmiotów, gwarantujących wysoki standard usług oraz niezależność. W Spółce wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza. Do zadań niezależnego audytora należą w szczególności: przegląd półrocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych oraz badanie rocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Niezależność biegłego rewidenta jest fundamentalna dla zapewnienia prawidłowości badania ksiąg.

Ponadto, sprawozdanie finansowe podlega formalnemu przeglądowi i zatwierdzeniu przez organ nadzorujący, którym jest Rada Nadzorcza. Na mocy art. 4a ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, do obowiązków Rady Nadzorczej należy zapewnienie, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania określone prawem, a Rada Nadzorcza realizuje ten obowiązek, wykorzystując w tym celu kompetencje wynikające z przepisów prawa oraz statutu Spółki. Jest to kolejny poziom kontroli sprawowany przez niezależny organ, zapewniający prawidłowość i rzetelność informacji prezentowanych w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Organem sprawującym nadzór nad procesem raportowania finansowego w Spółce jest Komitet Audytu powołany w ramach Rady Nadzorczej Spółki. Komitet Audytu nadzoruje proces sprawozdawczości finansowej, w celu zapewnienia równowagi, przejrzystości i integralności informacji finansowych. W skład Komitetu Audytu wchodzi pięciu członków Rady Nadzorczej, z których dwóch spełnia kryteria niezależności wymienione w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW w Rozdziale III punkcie 6.

W ocenie Rady Nadzorczej system kontroli wewnętrznej jest dostosowany do wielkości i profilu ryzyka wiążącego się z działalnością Spółki i jednocześnie zarządzanie ryzykiem istotnym dla działalności Quantum jest realizowane w sposób adekwatny i skuteczny.

***IV. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.***

Wg wiedzy Spółki na dzień 18 marca 2016 roku, dzień publikacji raportu rocznego, Minvesta sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie posiada 675 421 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu, które stanowią łącznie 45,61% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniają do wykonywania 1 350 842 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółek, co stanowi 60,56% udziału w ogólnej liczbie głosów, oraz jest właścicielem 222 979 akcji na okaziciela serii B Spółki, które stanowią łącznie 15,06% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniają do wykonywania 222 979 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 9,99% udziału w ogólnej liczbie głosów.

***V. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.***

Spółka posiada akcje imienne uprzywilejowane co do głosu serii A, które nie są przedmiotem dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym. Akcje imienne serii A są akcjami uprzywilejowanymi w taki sposób, iż jednej akcji przysługują dwa głosy na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Akcje serii B, serii C oraz serii D są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie istnieją ograniczenia w zakresie ich zbywania.

Posiadacze akcji imiennych serii A spółki, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do spółki na dzień publikacji raportu rocznego:

Akcjonariusz	Liczba akcji serii A i ich struktura	Liczba głosów na WZA z akcji serii A i ich struktura
„MINVESTA” Sp. z o.o.	675 421 (90,05 %)	1 350 842 (90,05 %)
Tomasz Hatala	28 181 (3,76 %)	56 362 (3,76 %)
Bogusław Ożóg	19 150 (2,56%)	38 300 (2,56%)
Marek Jędra	6 384 (0,85 %)	12 768 (0,85 %)
Robert Dykacz	11 832 (1,58 %)	23 664 (1,58 %)
Tomasz Mnich	2 648 (0,35%)	5 296 (0,35%)
Tomasz Polończyk	6 384 (0,85 %)	12 768 (0,85 %)
Ogólna liczba akcji serii A spółki i głosów z nimi związanych	750 000 (100 %)	1 500 000 (100%)

*VI. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.*

Emitent nie wyemitował akcji, z którymi byłyby związane wyżej wymienione ograniczenia.

*VII. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.*

Emitent nie wyemitował papierów wartościowych, z którymi byłyby związane ograniczenia w ich przenoszeniu.

*VIII. Opis zasad zmiany statutu Emitenta*

Do zmiany statutu konieczna jest uchwała walnego zgromadzenia podjętej większością  $\frac{3}{4}$  głosów i wpis do rejestru przedsiębiorców.

***IX. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji***

Prezesa Zarządu i pozostałych członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Kadencja Zarządu wynosi trzy lata. Zarząd składa się z 1-5 członków, liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji. Mandaty Członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia. Warunkiem jest zatwierdzenie sprawozdania finansowego za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu. Zarząd Spółki zarządza Spółką i reprezentuje ją w sądzie i poza sądem. Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu.

Do kompetencji Zarządu należą wszystkie inne sprawy niezatrzymane dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej.

Decyzje Zarządu mają formę uchwał, które zapadają bezwzględną większością głosów. Uchwały Zarządu przeprowadza się w głosowaniu jawnym. Zasady działania Zarządu określające w szczególności rodzaj spraw wymagających jego uchwały, określi Regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą. Zarząd wykonuje i prowadzi dokumentację czynności organizacyjnych dokonywanych przez Spółkę, w szczególności:

- dokonuje wszelkich wynikających z obowiązujących przepisów prawa czynności rejestrowych;
- dokonuje wymaganych prawem i Statutem Spółki ogłoszeń w sposób w nich określony;
- zwołuje Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy i prowadzi dokumentację związaną ze zwołaniem i przebiegiem zgromadzeń;
- prowadzi księgę akcyjną;
- przechowuje protokoły Rady Nadzorczej;
- udziela Radzie Nadzorczej oraz Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wyczerpujących wyjaśnień dotyczących Spółki;
- sporządzenie sprawozdania z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy;
- przygotowanie projektu podziału zysku lub sposobu pokrycia straty za rok obrotowy;
- ustalanie i ogłaszanie terminu wypłaty dywidendy;
- prowadzenie Regulaminu Zarządu i innych regulaminów;

Członkowie Zarządu uczestniczą w obradach każdego Walnego Zgromadzenia oraz udzielają merytorycznych odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia. Ponadto, członkowie Zarządu zaproszeni na posiedzenie Rady Nadzorczej przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej uczestniczą w tym posiedzeniu z prawem zabierania głosu w kwestiach będących w porządku obrad posiedzenia.

Decyzje dotyczące emisji lub wykupu akcji Spółki należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia Spółki.

Zgodnie z Art. XIII Statutu Spółki, kapitał zakładowy Spółki może zostać podwyższony poprzez emisję nowych akcji. Statut Spółki upoważnia Zarząd do ustalenia ceny emisyjnej. Akcje nowych emisji mogą być akcjami imiennymi i na okaziciela i mogą być pokrywane gotówką lub aportami. Akcje są niepodzielne. Zarząd upoważniony jest do wydawania akcji w odcinkach zbiorowych. Akcje opatrzone będą pieczęcią Spółki i podpisem Zarządu. Podpis Zarządu może być mechanicznie odtwarzany. W przypadku powstania prawa współwłasności akcji, współwłaściciele wykonują swoje uprawnienia poprzez jednego z nich lub poprzez wspólnego przedstawiciela, na podstawie stosownego upoważnienia.

***X. Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.***

Walne Zgromadzenie Spółki działa zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U.09.13.69), Statutu Spółki oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia, zmienionego w dniu 18 maja 2010 roku uchwałą nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd i odbywa się do 30 czerwca każdego roku kalendarzowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy lub na żądanie Rady Nadzorczej bądź na żądanie akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej 1/20 kapitału zakładowego. Walne Zgromadzenia odbywają się w Krakowie lub w Warszawie. Informacja o zwołaniu WZA przekazywana jest w formie raportu bieżącego oraz komunikatu zamieszczanego na stronie internetowej Spółki. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia. Ogłoszenie o walnym zgromadzeniu spółki publicznej powinno zawierać co najmniej informacje o których nowa w art. 402<sup>2</sup> ksh.

Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają sprawy dot.:

1. rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania finansowego oraz sprawozdań Zarządu z działalności spółki za rok ubiegły
2. ustalenie zasad wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej
3. zatwierdzenie regulaminu Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej,
4. powołanie ewentualnych likwidatorów,
5. ewentualne wyłączenie całości lub części zysku od podziału,
6. powoływanie i odwoływanie Rady Nadzorczej.

WZA podejmuje uchwały w sprawach zastrzeżonych do jego kompetencji, w szczególności w przepisach kodeksu spółek handlowych, regulaminu WZA oraz Statucie. Z zastrzeżeniem przypadków określonych w Kodeksie spółek handlowych oraz w Statucie, uchwały zapadają zwykłą większością głosów. Zgodnie ze Statutem, uchwałę o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy, WZA podejmuje większością 75% głosów, po uzyskaniu zgody wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili wniosek o jej rozpatrzenie. Uchwały WZA są umieszczane w protokole sporządzonym przez notariusza. Uchwały WZA mogą być zaskarżane do Sądu w trybie i na warunkach określonych w Kodeksie spółek handlowych.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu wynikające z zarejestrowanych akcji, osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. Przedstawiciele akcjonariuszy, będących osobami prawnymi, powinni posiadać aktualne wyciągi z właściwego rejestru handlowego lub Krajowego Rejestru Sądowego, wymieniające osoby uprawnione do reprezentowania tych podmiotów lub legitymować się pełnomocnictwem podpisanym przez osoby wymienione w tym wyciągu. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu udzielone w postaci elektronicznej winno zostać przesłane na adres e-mail wskazany na stronie internetowej Spółki jako właściwy do kontaktów dla inwestorów w terminie nie późniejszym niż



2 dni przed obradami walnego zgromadzenia do uczestnictwa w których takie pełnomocnictwo umocowuje. Każda akcja imienna serii A Spółki uprawnia do wykonywania dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu, natomiast akcje serii B, C i D są akcjami zwykłymi na okaziciela, każda akcja serii B, serii C lub serii D uprawnia do wykonania jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej mają osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu). Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia. W zaświadczeniu wskazuje się numery dokumentów akcji i stwierdza, że dokumenty akcji nie będą wydane przed upływem dnia rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Każdy akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie należy złożyć do Zarządu Spółki. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przez Walnym Zgromadzeniem.

Niezwłocznie po wyborze przewodniczącego Walnego Zgromadzenia należy sporządzić listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji Spółki, które każdy z tych uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Przewodniczący zobowiązany jest podpisać listę i wyłożyć ją do wglądu podczas obrad Walnego Zgromadzenia. Na podstawie art. 410 § 2, na wniosek akcjonariuszy posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję.

Zgodnie ze Statutem Spółki akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku rocznym, przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy do podziału. Zarząd jest

upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.

***XI Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów.***

***Na dzień 31.12.2015 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:***

Prezes Zarządu	Tomasz Hatala
Wiceprezes Zarządu	Bogusław Ożóg
Wiceprezes Zarządu	Marek Jędra
Członek Zarządu	Tomasz Mnich

Skład Zarządu nie uległ zmianie w ciągu 2015 r. Członkowie Zarządu zostali powołani na trzyletnią kadencję w dniu 15 marca 2013 roku.

Szczególne zadania Zarządu Spółki określone są w Regulaminie Zarządu, który uchwała Zarząd i zatwierdza Rada Nadzorcza.

***Zasady działania Zarządu***

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu.

Do kompetencji Zarządu należą wszystkie inne sprawy niezatrzymane dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej.

Decyzje Zarządu mają formę uchwał, które zapadają bezwzględną większością głosów. Uchwały Zarządu przeprowadza się w głosowaniu jawnym. Zasady działania Zarządu określające w szczególności rodzaj spraw wymagających jego uchwały, określi Regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą. Zarząd wykonuje i prowadzi dokumentację czynności organizacyjnych dokonywanych przez Spółkę, w szczególności:

- dokonuje wszelkich wynikających z obowiązujących przepisów prawa czynności rejestrowych;
- dokonuje wymaganych prawem i Statutem Spółki ogłoszeń w sposób w nich określony;

- zwołuje Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy i prowadzi dokumentację związaną ze zwołaniem i przebiegiem zgromadzeń;
- prowadzi księgę akcyjną;
- przechowuje protokoły Rady Nadzorczej;
- udziela Radzie Nadzorczej oraz Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wyczerpujących wyjaśnień dotyczących Spółki;
- sporządzenie sprawozdania z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy;
- przygotowanie projektu podziału zysku lub sposobu pokrycia straty za rok obrotowy;
- ustalanie i ogłaszanie terminu wypłaty dywidendy;
- prowadzenie Regulaminu Zarządu i innych regulaminów;

***Na dzień 31.12.2015 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:***

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Leopold Kutyla
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Tomasz Polończyk
Członek Rady Nadzorczej	Henryk Gaertner
Członek Rady Nadzorczej	Andrzej Ruciński
Członek Rady Nadzorczej	Marcin Buczkowski

***Zasady działania Rady Nadzorczej***

Rada Nadzorcza działa w oparciu o uchwalony Regulamin Rady Nadzorczej Quantum software S.A. oraz Statut Spółki. Rada Nadzorcza składa się z od pięciu do dziewięciu Członków wybieranych przez Walne Zgromadzenie. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 lata. W przypadku wygaśnięcia mandatu Przewodniczącego lub Członka Rady Nadzorczej przed upływem kadencji nowy Przewodniczący lub Członek Rady wybierany jest na jego miejsce tylko do zakończenia kadencji pozostałych Członków Rady. Co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależnego członka rady.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- ocena rocznego sprawozdania finansowego oraz ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wnioski co do podziału zysku lub pokrycia strat

- Składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności o których mowa w punkcie 1 powyżej,
- zezwolenie na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
- zezwolenie na nabywanie udziałów lub akcji w innych przedsiębiorstwach, na przejęcia i na tworzenie innych podmiotów gospodarczych,
- udzielenie zezwolenia Członkom Zarządu na zajmowanie się interesami konkurencyjnymi lub uczestnictwo w spółce konkurencyjnej, jako wspólnik lub członek władz,
- rozpatrzenie innych spraw przekazanych przez Walne Zgromadzenie,
- udzielenie zgody na udzielenie przez Zarząd prokury,
- dokonywanie, na wniosek Zarządu, wyboru biegłego rewidenta do badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki.

Posiedzenia Rady zwołuje Przewodniczący z własnej inicjatywy lub na wniosek innego członka Rady, bądź na wniosek Zarządu. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów. Rada nie może podjąć uchwały w przedmiocie nie objętym porządkiem obrad chyba, że obecni są wszyscy członkowie Rady i nikt nie wniesie sprzeciwu. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane bez odbycia posiedzenia, w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

***Na dzień 31.12.2015 r. skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:***

Przewodniczący Komitetu	Leopold Kutyla
Członek Komitetu	Tomasz Polończyk
Członek Komitetu	Henryk Gaertner
Członek Komitetu	Andrzej Ruciński
Członek Komitetu	Marcin Buczkowski

### **Zasady działania Komitetu Audytu Rady Nadzorczej**

W ramach Rady Nadzorczej Spółki działa Komitet Audytu zgodnie z ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, który działa na podstawie uchwały nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Quantum software S.A. z dnia 17 maja 2012 roku w zakresie monitorowania:

- 1) procesu sprawozdawczości finansowej;
- 2) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- 3) wykonywania czynności rewizji finansowej;
- 4) niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

W skład Komitetu Audytu wchodzi pięciu członków Rady Nadzorczej Spółki, w tym przynajmniej jeden członek spełnia warunki niezależności w rozumieniu art. 56 ust. 3 pkt 1, 3 i 5 Ustawy i posiada kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej. Komitet Audytu jest stałym komitetem Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza powołuje w głosowaniu jawnym jednego ze wskazanych Członków Komitetu Audytu na funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu. Rada Nadzorcza może w każdej chwili odwołać Członka Komitetu Audytu z funkcji Przewodniczącego, pozostawiając go w składzie Komitetu Audytu i powierzyć tę funkcję innemu Członkowi Komitetu Audytu. Członkowie Komitetu pełnią swoje funkcje przez okres trwania kadencji Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może w każdym czasie odwołać poszczególnych Członków Komitetu Audytu także przed wygaśnięciem mandatu członka Rady Nadzorczej. Odwołanie ze składu komitetu nie jest równoznaczne z odwołaniem ze składu Rady Nadzorczej. Mandat członka danego komitetu wygasa wraz z wygaśnięciem mandatu członka Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu działa na podstawie obowiązujących przepisów prawa, w tym Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r., nr 77, poz. 64).

Komitet Audytu odbywa posiedzenia w miarę potrzeb, z zastrzeżeniem, iż posiedzenia Komitetu Audytu odbywają się co najmniej przed opublikowaniem przez Spółkę na GPW rocznych,

półrocznych oraz dwóch kwartalnych sprawozdań finansowych - za pierwszy oraz za trzeci kwartał.

Posiedzenia Komitetu Audytu są zwoływane przez jego Przewodniczącego z własnej inicjatywy lub na wniosek członka Komitetu Audytu. Przewodniczący Komitetu Audytu na wniosek członka Komitetu Audytu lub z własnej inicjatywy może zapraszać na posiedzenia osoby spoza grona Komitetu Audytu, w szczególności posiadające wiadomości specjalne, a także Członków Zarządu i pracowników Spółki w celu udzielenia szczegółowych wyjaśnień lub wydania opinii na tematy będące przedmiotem obrad. Osoba taka powinna opuścić posiedzenie Komitetu, również na czas omawiania spraw dotyczących jej bezpośrednio, jak również na wniosek Członka Komitetu Audytu. Pracami komitetu kieruje Przewodniczący Komitetu Audytu. Przewodniczący sprawuje również nadzór nad przygotowywaniem porządku obrad, organizowaniem dystrybucji dokumentów i sporządzaniem protokołów z posiedzeń komitetu.

**Kraków, dn. 18.03.2016 r.**

**Prezes Zarządu**                      Tomasz Hatała

**Wiceprezes Zarządu**                Bogusław Ożóg

**Wiceprezes Zarządu**                Marek Jędra

**Członek Zarządu**                    Tomasz Mnich

**Kraków, dn. 16 marca 2016 r.**

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Quantum software S.A.  
za rok obrotowy 2015 uwzględniające ocenę pracy Rady Nadzorczej**

**I. Skład Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2015 przedstawiał się następująco:**

1. Leopold Kutyla - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Tomasz Polończyk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Henryk Gaertner - Członek Rady Nadzorczej
4. Andrzej Ruciński - Członek Rady Nadzorczej
5. Piotr Nadolski - Członek Rady Nadzorczej do dnia 25 czerwca 2015
6. Marcin Buczkowski - Członek Rady Nadzorczej od dnia 25 czerwca 2015

**II. Zasady i tryb działania Rady Nadzorczej Quantum software S.A.** regulują przepisy prawa w odniesieniu do publicznych spółek kapitałowych oraz:

- Statut Quantum software SA.
- Regulamin Rady Nadzorczej Quantum software S.A.
- Zasady ładu korporacyjnego

W roku 2015 Rada Nadzorcza Spółki Quantum software S.A. w Krakowie odbyła trzy posiedzenia (17 marca, 18 sierpnia i 13 listopada) w siedzibie Spółki. Podczas posiedzeń poszczególni Członkowie Rady Nadzorczej byli obecni w liczbie pozwalającej na podjęcie uchwał, średnia frekwencja na posiedzeniu wyniosła 4 (cztery) osoby na 5 (pięciu) członków Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki. Czynności nadzorczo – kontrolne obejmowały w szczególności:

- monitoring i analizę sytuacji finansowej Spółki i ich ocenianie;
- analizowanie okresowych sprawozdań finansowych;
- zapoznawanie się z okresowymi informacjami Zarządu dotyczącymi bieżącej i planowanej działalności Spółki;
- sprawy formalno – prawne związane z działalnością Rady.

W ramach wykonywania swych czynności Rada Nadzorcza w 2015 roku podjęła następujące uchwały:

- dokonała oceny sprawozdania z działalności Zarządu Spółki i Grupy Kapitałowej oraz sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2014;
- zaleciła pokrycie straty w wysokości 1.404.834,92 zł [jeden milion czterysta cztery osiemset trzydzieści cztery 92/100] w całości z kapitału zapasowego Spółki;
- udzieliła rekomendacji do absolutorium dla członków Zarządu z wykonania obowiązków w 2014 r.;
- zapoznała się i zaopiniowała wyniki finansowe Spółki po pierwszych dwóch miesiącach 2015 r.;
- zapoznała się i zaopiniowała wyniki finansowe Spółki po kolejnych kwartałach 2015 r.;
- podjęła uchwałę w sprawie powołania podmiotu uprawnionego do przeglądu sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok 2015

Rada Nadzorcza Emitenta składa się z minimalnie wymaganej przez prawo liczby członków. W Radzie Nadzorczej został wyodrębniony komitet audytu, którego członkami są członkowie Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza w swoim podstawowym składzie jest zdolna do prawidłowego wypełniania obowiązków związanych z audytem spraw Spółki.

Zgodnie z art. 382 par. 3 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza dokonała oceny:

1. Sprawozdania finansowego Spółki za rok 2015;
2. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres 01.01.2015 – 31.12.2015;



3. Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za okres 01.01.2015 – 31.12.2015;
4. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2015.

Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza zwraca się do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Quantum software S.A. o przyjęcie:

1. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres 01.01.2015 – 31.12.2015.
2. Sprawozdania finansowego Spółki za rok 2015.
3. Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za okres 01.01.2015– 31.12.2015;
4. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2015.

### **III. Ocena pracy Rady Nadzorczej Quantum software SA oraz systemu kontroli wewnętrznej i systemu+ zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.**

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła swoją działalność pod względem właściwego funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, które w ocenie Rady służyły zapewnieniu poprawności informacji finansowych zawartych w sprawozdaniach i raportach okresowych. W ocenie Rady Nadzorczej system kontroli wewnętrznej jest dostosowany do wielkości i profilu ryzyka wiążącego się z działalnością Spółki i jednocześnie zarządzanie ryzykiem istotnym dla działalności Quantum jest realizowane w sposób adekwatny i skuteczny.

Proces przygotowywania danych finansowych na potrzeby sprawozdawczości statutowej jest zautomatyzowany i oparty na skonsolidowanym systemie finansowo – księgowym Quantum. Przygotowanie danych w systemach źródłowych podlega sformalizowanym procedurom operacyjnym i akceptacyjnym, które określają zakres kompetencji poszczególnych osób. Zarząd i wyższe rangą kierownictwo nadzoruje poszczególne obszary działalności, procesy i produkty. Kluczowe osoby odpowiadają za stworzenie, wdrażanie, działanie i monitorowanie skutecznego i wydajnego systemu kontroli wewnętrznej oraz identyfikację i kontrolę ponoszonego ryzyka. Ponadto, sprawozdanie finansowe podlega formalnemu przeglądowi i zatwierdzeniu przez organ nadzorujący, którym jest Rada Nadzorcza.

Niniejsze sprawozdanie zostało przyjęte przez Radę Nadzorczą w formie uchwały w dniu 16 marca 2016 r.

*Tomasz Polończyk*  
*Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej*