

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ QUMAK S.A. W 2015 ROKU

Kierując się zasadą zawartą w punkcie II.Z.10.2 Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW 2016 Rada Nadzorcza Qumak S.A. niniejszym przedstawia Roczne sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej.

Niniejsze sprawozdanie obejmuje:

1. Informację nt. działań Rady Nadzorczej w 2015 roku oraz jej Komitetów wraz z samooceną pracy Rady, zgodnie z zasadą II.Z.10.2 Dobrych Praktyk spółek notowanych na GPW 2016;
2. Ocenę sposobu wykonywania obowiązków informacyjnych przez Spółkę dotyczących stosowania Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW 2016, zgodnie z zasadą II.Z.10.3;
3. Raport z oceny racjonalności prowadzonej przez Spółkę działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze, zgodnie z zasadą II.Z.10.4;
4. Sprawozdanie Rady Nadzorczej Qumak S.A. z wyników oceny sprawozdań finansowych Spółki oraz wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto za rok obrotowy 2015;
5. Związłą ocenę sytuacji Qumak S.A. w 2015 roku z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem, zapewnienia zgodności oraz funkcji audytu wewnętrznego, zgodnie z zasadą II.Z.10.1 Dobrych Praktyk.

Kadencja i skład osobowy Rady Nadzorczej

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

Rada Nadzorcza jest wybierana na wspólną trzyletnią kadencję. Aktualnie urzędująca Rada VII Kadencji została wybrana przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki 11 czerwca 2013 roku.

Na dzień publikacji raportu skład Rady kształtuje się następująco:

Gwidon Skonieczny	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wojciech Napiórkowski	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Monika Hałupczak	– Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Włodarczyk	– Członek Rady Nadzorczej
Piotr Woźniak	– Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w 2015 i 2016 roku

Rada Nadzorcza w okresie od 1 stycznia do 13 lipca 2015 r. pracowała w następującym składzie:

Marek Michałowski	– Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Jan Pilch	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Monika Hałupczak	– Członek Rady Nadzorczej,
Maciej Matusiak	– Członek Rady Nadzorczej,
Wojciech Włodarczyk	– Członek Rady Nadzorczej.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 13 lipca 2015 r., w wyniku rezygnacji z pełnienia funkcji członków w Radzie z dniem 13 lipca 2015 r., złożonych przez Panów Jana Pilcha, Marka Michałowskiego oraz Macieja Matusiaka, podjęło uchwały o ich odwołaniu. Jednocześnie uzupełniając skład Rady Nadzorczej VII kadencji, powołało do pełnienia funkcji w Radzie następujące osoby: Pana Piotra Aleksandra Woźniaka, Pana Gwidona Skoniecznego, Pana Wojciecha Napiórkowskiego.

Wobec powyższego począwszy od dnia 13 lipca 2015 r. Rada Nadzorcza funkcjonuje w wyżej wskazanym składzie. W dniu 24 sierpnia 2015 r. doszło do ukonstytuowania się Rady Nadzorczej, Rada wybrała Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego.

W dniu 25 kwietnia 2016 r. Rada Nadzorcza odwołała z pełnienia funkcji Przewodniczącej Rady Nadzorczej Panią Monikę Hałupczak, powołując w to miejsce Pana Gwidona Skoniecznego.

Spełnianie kryteriów niezależności

Zgodnie z zasadami Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW 2016, wszyscy członkowie Rady Nadzorczej złożyli stosowne oświadczenia o spełnianiu kryteriów niezależności, określonych w załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych lub będących członkami rad nadzorczych spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

Rada zapoznała się z przekazanymi oświadczeniami i w wyniku dokonanej oceny przedłożonych oświadczeń oraz stanu faktycznego nie stwierdziła aby istniały związki lub okoliczności mogące wpływać na spełnienie przez poszczególnych członków Rady kryteriów niezależności.

Działalność Rady Nadzorczej w 2015 roku

Rada Nadzorcza w okresie 2015 roku brała aktywny udział w procesie nadzoru i oceny najważniejszych inicjatyw Spółki, mając na względzie interes Spółki oraz jej akcjonariuszy. Ponadto, Rada sprawowała nadzór nad realizacją celów finansowych za pomocą analizy bieżącej sytuacji finansowej dokonywanej każdorazowo na posiedzeniach Rady oraz poprzez Komitet Audytu, prowadziła nadzór nad kondycją Spółki, realizacją przez Zarząd założonego budżetu w zakresie planowanych przychodów i kosztów. Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór również w zakresie funkcjonowania systemów zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej.

Rada Nadzorcza działa w oparciu o Regulamin Rady Nadzorczej Qumak S.A. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego, a w miarę potrzeby także Sekretarza Rady Nadzorczej.

Zgodnie ze Statutem Spółki oraz swoim Regulaminem, Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki, a do jej kompetencji oprócz spraw zastrzeżonych postanowieniami Statutu oraz przepisami Kodeksu spółek handlowych, należy:

- delegowanie swoich członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych,
- określanie liczby członków Zarządu,
- powoływanie, odwoływanie i zawieszanie członków Zarządu Spółki,
- delegowanie członka lub członków do czasowego wykonywania czynności Zarządu Spółki w razie zawieszenia lub odwołania członków Zarządu, czy też całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
- zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki,
- wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu pożyczek, poręczeń, gwarancji bankowych, kredytów krótkoterminowych bankowych, umów leasingowych oraz kredytów długoterminowych, tzn. z okresem spłaty dłuższym niż 12 (dwanaście) miesięcy, o wartości przekraczającej w ciągu roku większą z kwot 3.000.000,00 zł (trzy miliony złotych) albo 15% (piętnaście procent) aktywów netto Spółki według ostatniego bilansu Spółki, zbadanego przez biegłego rewidenta,
- wyrażanie zgody na dokonywanie przez Spółkę obciążeń majątku o wartości przekraczającej większą z kwot 3.000.000,00 zł (trzy miliony złotych) albo 15% (piętnaście procent) aktywów netto Spółki według ostatniego bilansu Spółki, zbadanego przez biegłego rewidenta, jednorazowo lub kilku transakcjach dokonanych łącznie w okresie 12 (dwunastu) miesięcy w drodze ustanowienia hipotek, zastawu, przewłaszczenia na zabezpieczenie, czy innych umów prowadzących do podobnego obciążenia,
- wyrażanie zgody na nabycie akcji, udziałów i obligacji innych podmiotów gospodarczych, jak również na inną formę jakiegokolwiek partycypacji Spółki w innych podmiotach:
 - wyrażanie zgody na nabycie przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa,
 - wyrażanie zgody na tworzenie lub zawiązanie przez Spółkę nowych spółek.
- wyrażanie zgody na sprzedaż aktywów Spółki, których wartość przekracza 10% (dziesięć procent) wartości aktywów netto Spółki, w transakcji pojedynczej lub w kilku transakcjach dokonanych łącznie w okresie 12 (dwunastu) miesięcy,
- zatwierdzanie rocznych planów działania Spółki, w tym planów wydatków inwestycyjnych i planów finansowych (budżetu),

- wyrażanie opinii w sprawie porządków obrad i terminów walnych zgromadzeń akcjonariuszy zwoływanych przez Zarząd Spółki,
- wyrażanie opinii w sprawie podziału i przeznaczenia zysku, względnie o sposobie pokrycia straty,
- wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki,
- ustalenie wynagrodzenia członków Zarządu.

Rada opiniuje wnioski Zarządu Spółki przedstawiane Walnemu Zgromadzeniu w celu podjęcia uchwał, a w szczególności dotyczące:

- zmiany Statutu,
- podwyższenia lub obniżenia kapitału akcyjnego,
- połączenia lub przekształcenia Spółki,
- rozwiązania i likwidacji Spółki,
- emisji obligacji, w tym obligacji zamiennych,
- zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa Spółki, ustanowienia na nim prawa użytkowania oraz zbycia nieruchomości Spółki,
- wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę łącznie w okresie 12 (dwunastu) miesięcy nieruchomości i innych środków trwałych za cenę przekraczającą 15% (piętnaście procent) aktywów netto Spółki według ostatniego bilansu zbadanego przez biegłego rewidenta.

Rada posiada również kompetencje do zwołania Walnego Zgromadzenia w przypadkach określonych w Statucie Spółki oraz Regulaminie Rady Nadzorczej.

W celu wykonania swoich zadań Rada Nadzorcza może:

- przeglądać każdy dział czynności Spółki,
- żądać od Zarządu i pracowników Spółki sprawozdań i wyjaśnień,
- dokonać rewizji majątku,
- sprawdzać księgi i wszelkie dokumenty Spółki.

W minionym 2015 roku odbyło się 4 posiedzenia Rady Nadzorczej, przeprowadzonych zgodnie z Regulaminem Rady. Wszyscy członkowie Rady byli obecni na wszystkich tych posiedzeniach.

Data	Punkty poruszane w ramach porządku obrad	Podjęte uchwały
11.02.2015	<ol style="list-style-type: none"> 1. Przedstawienie przez Zarząd aktualnej sytuacji w Spółce, w szczególności: <ol style="list-style-type: none"> a) Omówienie wstępnych wyników finansowych Spółki za IV kwartał 2014 oraz 2014 rok. b) Informacja na temat zdarzeń i okoliczności mających wpływ na wynik, takich jak: decyzja UOKiK, kontrakt E-DS. 2. Ustalenie harmonogramu prac Rady Nadzorczej Spółki na rok 2015. 	
2.03.2015	<ol style="list-style-type: none"> 1. Przedstawienie przez Zarząd aktualnej sytuacji w Spółce, w szczególności: <ol style="list-style-type: none"> a) Omówienie wyników finansowych Spółki za IV kwartał 2014 oraz 2014 rok. b) Informacja na temat kontraktu E-DS. oraz działań podjętych w tej sprawie przez Spółkę. 2. Ustalenie harmonogramu prac Rady Nadzorczej Spółki na rok 2015. 	Nr VII/23/15 – w sprawie wyboru biegłego rewidenta do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014
8.04.2015	<ol style="list-style-type: none"> 1. Przedstawienie przez Zarząd aktualnej sytuacji w Spółce, w szczególności: <ol style="list-style-type: none"> a) opis działań podjętych w obszarze kontraktu EDS; b) wpływ kontraktu EDS na wynik roku 2014. 2. Omówienie programu oszczędnościowego wdrożonego w Spółce. 3. Zmiana struktury organizacyjnej w obszarach wszystkich pionów oraz plan powołania Działu Kontroli Wewnętrznej. 	

	4. Przedstawienie proponowanych zmian w składzie Zarządu oraz wpływ tych zmian na funkcjonowanie Spółki.	
12.05.2015	<ol style="list-style-type: none"> 1. Prezentacja sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Qumak S.A. za rok 2014 oraz wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty za rok 2014. 2. Omówienie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2014 r. 3. Przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2014 roku oraz sprawozdania z oceny sprawozdań za rok 2013 i wniosku Zarządu co do pokrycia straty netto Spółki za 2014 rok. 4. Omówienie projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz wyrażenie opinii Rady Nadzorczej w tej sprawie. 5. Podjęcie uchwały w sprawie wyboru audytora sprawozdań finansowych za 2015 rok 6. Przedstawienie wyników finansowych za I kwartał 2015 r. 7. Przedstawienie przez Zarząd aktualnej sytuacji w Spółce, w tym: <ol style="list-style-type: none"> a. Omówienie kontraktu EDS <ul style="list-style-type: none"> - analiza zdarzeń dotycząca kontraktu od złożenia oferty do rozwiązania umowy. - opis działań prawnych podjętych po 20.02.2015 - analiza rezerwy na nakłady poniesione w trakcie realizacji projektu oraz działań podjętych w celu ich odzyskania. Przedstawienie wycen poszczególnych komponentów. b. Dział Kontroli Wewnętrznej – analiza aktualnej ekspozycji na ryzyko w Spółce, organizacja działu, jego zadania i cele w zakresie zarządzania ryzykiem w Spółce c. Dział Prawny – zmiany w zakresie odpowiedzialności i umocowania d. Omówienie działań podjętych w ramach programu oszczędnościowego 8. Prezentacja planu wyników na 2015 oraz portfela zamówień na rok 2015 i dalej 9. Przedstawienie nowej struktury organizacyjnej wraz z przyporządkowaniem organizacyjnym odpowiedzialności członków Zarządu Spółki. 	<p>Nr VII/24/15 – w sprawie przyjęcia Roczного Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w 2014 roku, zawierającego Sprawozdanie Rady Nadzorczej Qumak S.A. z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Qumak S.A. za rok obrotowy 2014, a także zaopiniowania wniosku Zarządu Spółki dotyczącego pokrycia straty netto za rok obrotowy 2014</p> <p>Nr VII/25/15 - zaopiniowania terminu, porządku obrad i projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia planowanego na dzień 11 czerwca 2015 roku.</p> <p>Nr VII/26/15 - wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia śródrocznego przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2015 roku oraz badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015</p>
11.06.2015	<ol style="list-style-type: none"> 1. Przedstawienie nowej struktury organizacyjnej: <ol style="list-style-type: none"> a) Omówienie procesu ofertowania, sprzedaży i realizacji (w tym: decyzyjność w procesie ofertowania i sprzedaży, zakresy odpowiedzialności, kontrola finansowa realizacji, kontrola ryzyk) b) Oszacowanie kosztów zmiany struktury c) Dział Kontroli Wewnętrznej – analiza aktualnej ekspozycji na ryzyko w Spółce, organizacja działu, jego zadania i cele w zakresie zarządzania ryzykiem w Spółce d) Dział Prawny – zmiany w zakresie odpowiedzialności i umocowania 2. Określenie liczby członków Zarządu oraz powołanie składu Zarządu nowej kadencji. 3. Omówienie bieżącej sytuacji w spółce <ol style="list-style-type: none"> a) Aktualizacja informacji o działaniach podjętych ws. EDS b) Zestawienie prowadzonych kluczowych kontraktów z informacją o ich stanie realizacji, marżowości oraz zapisach dotyczących kar oraz ekspozycji na ryzyko naliczenia kar c) Informacja o systemie motywowania handlowców oraz realizacji. 4. Omówienie działań podjętych w ramach programu oszczędnościowego 	<p>Nr VII/27/15 – w sprawie określenia liczby członków Zarządu nowej VII kadencji</p> <p>Nr VII/28/15 – w sprawie powołania Prezesa Zarządu nowej, VII kadencji</p> <p>Nr VII/29/15 – w sprawie powołania członka Zarządu nowej VII kadencji</p> <p>Nr VII/30/15 – w sprawie powołania członka Zarządu nowej VII kadencji</p> <p>NR VII/31/15 - w sprawie zaopiniowania terminu, porządku obrad i projektów uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia planowanego na dzień 13 lipca 2015 roku</p>

24.08.2015	<ol style="list-style-type: none"> 1. Wybór Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w związku ze zmianą jej składu 2. Wybór członków Komitetu Audytu i Wynagrodzeń (uzupełnienie składu) 3. Plan pracy Rady na II połowę 2015 r. 4. Prezentacja przez Zarząd obecnej strategii Spółki oraz spółek zależnych. 5. Prezentacja członków Zarządu oraz Dyrektora Finansowego, zakresu ich odpowiedzialności, celów i zadań na rok bieżący. 6. Omówienie bieżącej sytuacji w Spółce: <ol style="list-style-type: none"> a. Omówienie wyników za I półrocze 2015 r. b. Omówienie planu wyników na 2015 oraz bieżącego backlogu (z uwzględnieniem kluczowych kontraktów). 7. Informacja na temat stanu realizacji kontraktu ISOK. 	<p>Nr VII/32/15 – wyboru przewodniczącego Rady Nadzorczej VII kadencji</p> <p>Nr VII/33/15 – wyboru wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej VII kadencji</p> <p>Nr VII/34/15 – wyboru Członków Komitetu Wynagrodzeń</p> <p>Nr VII/35/15 – wyboru członków Komitetu Audytu</p> <p>Nr VII/36/15 – wyboru członków Komitetu Audytu</p>
21.09.2015	<ol style="list-style-type: none"> 1. Prezentacja członków Zarządu oraz Dyrektora Finansowego, zakresu ich odpowiedzialności, celów i zadań na rok bieżący – indywidualne spotkanie z ww. 2. Omówienie realizacji planu wyników finansowych na rok 2015 (stan bieżący), stan realizacji kluczowych kontraktów z informacją o ich marżowości oraz zapisach dotyczących kar oraz ekspozycji na ryzyko naliczenia kar i aktualny portfel zamówień. Omówienie bieżącej sytuacji w spółce. 3. Omówienie planu wyników na 2015 oraz bieżącego backlogu (z uwzględnieniem kluczowych kontraktów). 4. Organizacja zarządzania projektami w Qumak S.A. - stan obecny oraz plany optymalizacji (roadmapa). 5. Informacja o systemie motywowania handlowców oraz realizacji (premiowanie, ocena pracowników, stawiania celów i rozliczania z nich). 6. Omówienie działań podjętych w ramach programu oszczędnościowego. 7. Dział Prawny – zmiany w zakresie odpowiedzialności i umocowania. 8. Przygotowanie analizy nowej perspektywy unijnej i obszarów, które będą największymi beneficjentami napływających środków 9. Plan pracy Rady na II połowę 2015 r. 10. Sprawy różne: <ul style="list-style-type: none"> - cesje polis ubezpieczeniowych Zarządu - informacja o ubieganiu się przez Spółkę o koncesję MSW na obrót wyrobami i technologią o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym 	<p>Nr VII/37/15 – w sprawie upoważnienia do podpisania w imieniu Rady Nadzorczej umowy cesji ubezpieczenia na życie z członkami Zarządu</p>
3.11.2015	<ol style="list-style-type: none"> 1. Informacja nt. projektu ISOK 2. Przedstawienie wyników finansowych za III Q 2015 r- omówienie raportu za III Q 2015 r. <ol style="list-style-type: none"> a. W tym, omówienie zasad tworzenia rezerw przez Spółkę i spółki zależne na projekty, w przypadku których przewidywane jest ponoszenie strat w latach następnych, b. wyjaśnienie zdarzeń jednorazowych in plus oraz in minus, c. analiza przepływów finansowych, i poziomu zadłużenia z uwzględnieniem zobowiązań pozabilansowych i korzystania z faktoringu, d. analiza cyklu konwersji gotówki, e. analiza finansowania spółek zależnych (kapitałowo, majątkiem obrotowym, pożyczkami i poręczeniami). 3. Omówienie planu sprzedaży i wyników netto za 2015 r. prognozowanego przez Zarząd. 4. Omówienie budżetu na 2016r. 5. Kluczowe tematy sprzedażowe do wygrania w IV Q 2015 w podziale na sektory. 	<p>Nr VII/38/15 – zmiana liczby członków Zarządu VII kadencji oraz powołanie członka Zarządu</p> <p>Nr VII/39/15 – ustalenie wynagrodzenia członka Zarządu</p>

	<ol style="list-style-type: none"> 6. Omówienie perspektywicznych obszarów dla Spółki i Grupy oraz planowanych przychodów ze sprzedaży w latach 2016-2017. 7. Omówienie zmian w zakresie nadzoru finansowego QMK <ol style="list-style-type: none"> a. Nowe systemy informatyczne, b. Zmiana analityki kosztowej, c. Zasady rozliczania czasu pracy, d. Organizacja Pionu Finansów i Administracji - bilans otwarcia oraz korzyści ze zmian organizacyjnych. 8. Propozycja KPI dla Zarządu. 9. Nowy regulamin premiowania – zasady. 10. Zmiany w składzie Zarządu. 	
9.12.2015	<ol style="list-style-type: none"> 1. Zatwierdzenie Regulaminu Organizacyjnego Spółki Qumak. 2. Omówienie raportu PwC 3. Przedstawienie harmonogramu wdrożenia zmian organizacyjnych i procesów wspomagających zarządzanie i controlling, w spółce, w szczególności: <ol style="list-style-type: none"> a. Nowe zasady rozliczania kontraktów b. Stan wdrożenia PMO c. Stan wdrożenia DKW 4. Omówienie budżetu GK Qumak na 2016 5. Odniesienie się Zarządu do prac na wzrostem wartości spółki w Perspektywie 3 lat, Strategii i przedłożonego Budżetu, oraz możliwości wypłat dywidend dla akcjonariuszy 6. Umowy z Członkami Zarządu, System motywacyjny dla Zarządu 	<p>Nr VII/40/15 – przyjęcie rezygnacji prezesa Zarządu</p> <p>Nr VII/41/15 – ustalenie warunków rozwiązania umowy o pracę z Prezesem Zarządu</p> <p>Nr VII/42/15 – wyznaczenie członka Zarządu pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu</p>

Poza pracami prowadzonymi w trakcie posiedzeń Rady, członkowie Rady Nadzorczej odbyli szereg spotkań dotyczących kluczowych projektów prowadzonych przez Spółkę, analizując stan prowadzonych projektów oraz aktywnie wspierając Zarząd Spółki w tym zakresie.

W związku ze złożeniem rezygnacji przez Prezesa Zarządu w grudniu 2015 roku, Rada rozpoczęła intensywne prace związane z procesem rekrutacji i selekcji kandydata do objęcia tej funkcji. Biorąc pod uwagę zabezpieczenie ciągłości działania oraz zasad reprezentacji powołano Pana Marka Tiahnyboka jako osobę pełniącą obowiązki Prezesa Zarządu począwszy od dnia 1 stycznia 2016 roku. Niezwłocznie również dokonano wyboru, po przeprowadzeniu przetargu, firmy headhunterskiej, która przeprowadzi proces w pełni profesjonalnie. Rada w wyniku wewnętrznych konsultacji, uwzględniając potrzeby Spółki, jej specyfikę działania i etap jej rozwoju, a także oczekiwania interesariuszy określiła profil kandydata. W trakcie kolejnych spotkań, zarówno wewnętrznych jak i przy wsparciu headhuntera analizowano pozyskane kandydatury pod względem zapewnienia właściwego doświadczenia i kwalifikacji. W efekcie tych prac w dniu 4 kwietnia 2016 roku dokonano wyboru i powołano Pana Tomasza Laudy na stanowisko Prezesa Zarządu.

Ponadto, Rada skorzystała z uprawnień określonych w Regulaminie Rady Nadzorczej do powołania zewnętrznego eksperta, któremu w listopadzie 2015 r. zlecono przeprowadzenie audytu wskazanych, najważniejszych w owym czasie, dla Spółki projektów. Powstały w efekcie raport służył radzie do oceny procesu zarządzania projektami w Spółce oraz zidentyfikowania potencjalnych ryzyk w tych projektach.

W ocenie Rady Nadzorczej, zróżnicowany skład osobowy Rady stanowi przesłankę do stwierdzenia, że Rada Nadzorcza w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem daje gwarancję należytego wykonywania powierzanych obowiązków. Członkowie Rady posiadają kompetencje do odpowiedniego sprawowania obowiązków nadzorczych wynikające z ich doświadczenia, wykształcenia, posiadanej wiedzy i umiejętności praktycznych.

Informacja o działalności Komitetów Rady Nadzorczej

Komitety, jako organy doradcze i opiniodawcze wspierają prace Rady Nadzorczej.

W ramach Rady działają:

- Komitet Audytu
- Komitet Wynagrodzeń

Komitet Audytu składa się z 3 członków, w tym co najmniej jeden z nich powinien spełniać warunki niezależności i posiadać kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej. Skład Komitetu jest wyłaniany spośród członków Rady.

Do zadań Komitetu Audytu należą w szczególności:

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

Ponadto Komitet Audytu sprawuje kontrolę nad realizacją celów finansowych za pomocą analizy bieżącej sytuacji finansowej, dokonywanej każdorazowo na posiedzeniach Rady, w ten sposób prowadząc nadzór nad kondycją Spółki i realizacją przez Zarząd założonego budżetu.

Regulamin Komitetu Audytu Rady Nadzorczej, określa skład, sposób powoływania, zadania, zakres działania i tryb pracy Komitetu.

Spółka nie określa w Statucie kryteriów niezależności, jednak czyni to w Regulaminie Rady Nadzorczej. Przez kryteria niezależności członków Komitetu rozumie się:

- a) nieposiadanie przez niego tytułów własności akcji ani innych instrumentów finansowych Spółki lub jednostki z nią powiązanej
- b) nieuczestniczenie przez niego w ostatnich 3 latach w prowadzeniu ksiąg rachunkowych lub sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki
- c) brak jakichkolwiek powiązań osobowych z osobami będącymi członkami Rady Nadzorczej lub Zarządu Spółki

W 2015 roku skład tego Komitetu przedstawiał się następująco:

W okresie od 1 stycznia do 13 lipca 2015 r. : Marek Michałowski, Monika Hałupczak, Maciej Matusiak.

W okresie od 24 sierpnia do 31 grudnia 2015 r.: Monika Hałupczak, Wojciech Napiórkowski, Piotr Woźniak.

Komitet Audytu zapoznał się z ofertami dotyczącymi wyboru biegłego rewidenta sprawozdań finansowych Spółki. Po przeanalizowaniu ofert zarekomendował PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, jako biegłego rewidenta przeprowadzającego przegląd półrocznego oraz badanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki za 2015 rok. Na tej podstawie Rada Nadzorcza, podejmując stosowną uchwałę, dokonała wyboru zalecanego audytora. Spółka nie korzystała uprzednio z usług PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

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

- analizy sprawozdań finansowych za 2014 rok
- analizy kolejnych sprawozdań kwartalnych oraz półrocznego za 2015 rok
- analizy bieżącej sytuacji finansowej dokonywanej na posiedzeniach Rady
- monitorowania wpływu kluczowych kontraktów na wynik finansowy Spółki oraz zagrożeń spływu należności związanych z tymi projektami
- monitorowania działań podejmowanych przez Zarząd w zakresie gospodarowania środkami pieniężnymi.

Komitet Audytu w 2015 roku spotykał się dwa razy z audytorem sprawozdań finansowych Spółki i zapoznał się z wynikami badania i opinią audytora na temat sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014 oraz wynikami przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2015, jak również utrzymywał stały kontakt z Dyrektorem Finansowym Spółki, monitorując m.in. wyniki kwartalne. Ponadto

Komitet Audytu zapoznał się z opinią audytora nt. rezerw i odpisów utworzonych na kontrakty zagrożone oraz sposobu ich szacowania.

Komitet Audytu brał aktywny udział w projektowaniu systemu kontroli wewnętrznej i audytu w Spółce biorąc udział w rekrutacji kandydata na stanowisko Dyrektora Działu Kontroli Wewnętrznej i Audytu oraz projektowaniu celów i zadań dla tej komórki.

Komitetu Wynagrodzeń - w jego skład wchodzi dwie osoby, wybierane spośród członków Rady Nadzorczej.

Komitet Wynagrodzeń działa w oparciu o swój Regulamin i zajmuje się:

- a) okresową oceną zasad wynagradzania członków Zarządu i przekazywaniem Radzie Nadzorczej odpowiednich rekomendacji w tym zakresie
- b) sporządzaniem propozycji wynagrodzeń oraz przyznawania dodatkowych świadczeń, w tym w szczególności w ramach programu opcji menadżerskich poszczególnym członkom Zarządu Spółki w celu ich rozpatrzenia przez Radę Nadzorczą
- c) analizą i opiniowaniem polityki wynagrodzeń Spółki.

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

Komitet Wynagrodzeń działał w następującym składzie:

W okresie od 1 stycznia do 13 lipca 2015 r.: Wojciech Włodarczyk, Jan Pilch.

W okresie od 24 sierpnia do 31 grudnia 2015 r.: Wojciech Włodarczyk, Gwidon Skonieczny.

Komitet ten w 2015 roku m.in. rekomendował rozszerzenie składu Zarządu, poprzez powołanie Pana Marka Tiahnyboka do składu Zarządu. Dyskutowano również na temat zasad i założeń premiowania Zarządu w związku z jego powiększeniem do 4 osób, wydając w tej sprawie rekomendację dla Rady.

Ocena sytuacji Spółki w 2015 roku

Niniejszą ocenę Rada Nadzorcza formułuje na podstawie przeglądu spraw Spółki, dyskusji z Zarządem prowadzonych na posiedzeniach odbywanych z udziałem Zarządu, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015. Rada ponadto wzięła pod uwagę ocenę sprawozdania finansowego za rok 2015, dokonaną przez biegłego rewidenta w formie opinii i raportu, a także dokonaną przez samą Radę po informacjach uzyskanych w trakcie spotkania przedstawicieli Komitetu Audytu z biegłym rewidentem.

W 2015 roku Qumak osiągnął rekordową sprzedaż o wartości 708,8 mln zł, co stanowi ok 26-procentowy wzrost w stosunku do roku 2014. Z kolei Grupa osiągnęła przychody na poziomie 721 mln zł, co stanowi wyższy, bo ok. 28-procentowy wzrost w stosunku do roku 2014.

Wpływ na wzrost poziomu sprzedaży miała konsekwentna realizacja strategii Spółki na lata 2013-16, a także finalne rozliczenie kontraktów finansowanych ze środków perspektywy unijnej 2007-13 w 2015 roku.

Zysk brutto na sprzedaży Spółki osiągnął w omawianym okresie 18,3 mln zł, natomiast dla Grupy 21,8 mln zł, co jest wartością o ok. 30 proc. wyższą rok do roku. Wynik z działalności operacyjnej Spółki wyniósł -9,7 mln zł, a wynik netto ukształtował się na poziomie -9,8 mln zł. Skonsolidowane wyniki wyniosły odpowiednio: operacyjny -8,3 mln zł, a wynik netto -8,7 mln zł.

Silny wpływ na wyniki miało utworzenie rezerwy na kontrakt generujący straty (w związku z przedłużającą się realizacją kontraktu ISOK) a także wprowadzona, na skutek zidentyfikowanych błędów w zastosowaniu MSR 11 („Umowy o usługę budowlaną”) w latach ubiegłych, zmiana podejścia do ustalania wartości przychodów przypadających na dany rok obrotowy z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych. Zmiany te spowodowały jednorazowe obciążenie wyniku, a także miały istotny wpływ na obniżenie przychodów w stosunku do danych publikowanych za cztery kwartały 2015 r.

Bardzo istotne z perspektywy kondycji Spółki są przepływy finansowe. W 2015 roku zanotowano wzrost stanu środków pieniężnych o 46,5 mln zł na skutek wypracowania dodatkich przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej (głównie na skutek zakończenia realizacji w 2015 r. dużej ilości kontraktów rozpoczętych w latach poprzednich). To pozwoliło Spółce wygenerować w zakończonym okresie ponad 50 mln zł gotówki, już po spłacie większości zobowiązań. Na dzień bilansowy Spółka miała jedynie zobowiązania bezodsetkowe lub na preferencyjnym oprocentowaniu. Jednocześnie wygenerowane dodatnie przepływy pieniężne netto pozwoliły na szybszą spłatę zobowiązań.

Zgodnie z obowiązującą strategią, Qumak buduje kompetencje w wybranych, perspektywicznych segmentach rynku i wysokomarżowych niszach rynkowych, uzupełniając swoją ofertę o zaawansowane rozwiązania z zakresu technologii infrastrukturalnych i IT. Jednym z efektów tych działań jest osiągnięcie pozycji lidera na krajowym rynku infrastruktury lotniczej. Odzwierciedla to m.in. segmentacja sprzedaży, gdzie technologie lotniskowe mają największy - 22-procentowy - udział. Historycznie ważny segment dla działalności Spółki stanowią wysoko zaawansowane rozwiązania budynkowe, których udział w przychodach wyniósł ponad 18 proc. Zakres kompetencji Grupy jest jednakże znacznie szerszy, przy czym waga projektów infrastrukturalnych jest na tyle duża, że dominują one w strukturze przychodów.

Jeśli chodzi o poziom kosztów sprzedaży oraz ogólnego zarządu utrzymały się na podobnym poziomie rok do roku, w relacji do przychodów. W tej pozycji zostały już uwzględnione koszty rezerw na potencjalną przyszłą stratę w prowadzonych projektach. Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej były koszty usług obcych, co spowodowane było głównie wzrostem skali realizowanych umów z klientami. Na koszty te wpływa również zwiększona rezerwa serwisowa, wynikająca w głównej mierze z zakończenia realizacji dużych projektów, które przeszły w tryb serwisu gwarancyjnego.

Spółka w 2015 roku zawarła wiele ważnych umów w strategicznych z punktu widzenia Spółki obszarach działania. Wymienić można choćby umowę zawartą z Muzeum Śląskim na wykonanie wystawy stałej o historii Górnego Śląska (9,4 mln zł netto), wykonanie technologii budynkowych oraz instalacji elektrycznych i audiowizualnych w Małopolskim Parku Technologii Informatycznych (7,9 mln zł netto), umowę zawartą z Zarządem Dróg i Mostów w Lublinie na zaprojektowanie i wykonanie inteligentnego systemu transportowego (ITS) w Lublinie (22,7 mln zł), wykonanie oświetlenia nawigacyjnego, systemu Ice-Alert, oraz inne prace związane z rozbudową drogi startowej „November” Portu Lotniczego Poznań – Ławica (udział Qumak w projekcie – 12 mln zł), umowa na wykonanie instalacji w Hotelu Europejskim w Warszawie (33,5 mln zł netto), wyposażenie nowej uczelnianej serwerowni i wdrożenie chmury obliczeniowej dla Wojskowej Akademii Technicznej (16,3 mln zł), modernizacja serwerowni dla ZUS (10,9 mln zł netto), umowę na wykonanie ekspozycji stałej w Muzeum II Wojny Światowej w Gdańsku (35,8 mln zł), budowa drogi patrolowej dla Lotniska Warszawa-Modlin (8,6 mln zł netto), umowę na dostawę i wdrożenie infrastruktury informatycznej w ramach Platformy Analiz i Archiwizacji Danych (PAAD) dla Uniwersytetu Śląskiego (7 mln zł netto), oraz umowę na realizację i serwis Centrum Obliczeniowego dla KIR (25,3 mln zł).

W 2015 roku doszło do odstąpienia od Umowy na realizację projektu Regionalna platforma informacyjna dla mieszkańców i samorządów Dolnego Śląska „e-Dolnyślask” przez Urząd Marszałkowski Województwa Dolnośląskiego. Wartość kontraktu wynosiła 53,6 mln zł. Spółka poniosła nakłady z tytułu realizacji projektu które wyniosły 30 mln zł - koszt ten obciążył wynik 2014 roku. 19 czerwca 2015 r. doszło do zawarcia ugody, w której strony dokonały rozliczeń i zrzekły się wzajemnych roszczeń. Zarząd uznał takie zakończenie sprawy za najkorzystniejsze dla Spółki pod względem biznesowym, finansowym i wizerunkowym. Jednocześnie wydarzenie to było katalizatorem wielu zmian organizacyjnych w Spółce, które w efekcie podniosą sprawność oraz pewność jej działania. Spółka zakończyła w minionym roku większość procesów wewnętrznych związanych z podniesieniem, bezpieczeństwa prowadzenia działalności oraz zwiększenia rentowności sprzedaży. Powołano m.in. Dział Audytu i Kontroli Wewnętrznej, Dział Zakupów, a także zreorganizowano i wzmocniono kompetencje Działu Prawnego.

Z kolei pozytywnie na wynik wpłynęło zawarcie ugody sądowej pomiędzy Spółką a Komendantem Głównym Policji, zgodnie z którą zamawiający zapłacił Spółce 2.706.113,28 złotych, co stanowiło nieuregulowaną dotąd należność za ostatni etap realizacji Umowy wiążącej strony.

Wskaźniki rentowności Spółki

	2015	2014
Rentowność sprzedaży (brutto)	2,58%	2,50%
Rentowność EBITDA	-0,94%	-0,98%
Rentowność zysku operacyjnego	-1,37%	-1,50%
Rentowność brutto	-1,87%	-1,66%
Rentowność netto	-1,39%	-1,41%

Wskaźniki struktury finansowania Spółki

	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
wskaźnik zadłużenia ogólnego	0,82	0,77
wskaźnik zadłużenia oprocentowanego do aktywów	0,03	0,08
wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	1,24	2,90
wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	0,17	0,34

Wskaźniki płynności Qumak S.A.

	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
Wskaźnik bieżącej płynności (current ratio)	1,12	1,27
Wskaźnik szybkiej płynności (quick ratio)	1,03	0,94

Rentowność Spółki poza rentownością sprzedaży jest na ujemnych poziomach, co związane jest z zanotowaną stratą w 2015 i 2014 roku. Warto odnotować, że rentowność byłaby znacznie wyższa, gdyby nie rezerwy związane w minionym okresie.

Najistotniejszą zmianą jeśli chodzi o wskaźniki zadłużenia jest znaczny spadek długu oprocentowanego do aktywów, co wynika ze znacznej redukcji zobowiązań odsetkowych. Ta sama przyczyna wpłynęła na zauważalną poprawę wskaźnika zadłużenia kapitału własnego.

Analizując pozycje bilansowe, zwrócić należy uwagę na wzrost aktywów trwałych za sprawą istotnego zwiększenia poziomu długoterminowych należności handlowych, gdzie uwzględniono kaucje gwarancyjne i zaliczki na dostawy. Wpłynęło to na poziom wskaźnika pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym.

Wskaźnik płynności bieżącej spadł nieznacznie w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego (głównie w efekcie wzrostu zobowiązań krótkoterminowych o charakterze handlowym oraz krótkoterminowych pożyczek od dostawców). Dzięki wygenerowanej gotówce, wzrósł natomiast wskaźnik płynności szybkiej, co świadczy o wzroście zdolności do natychmiastowego regulowania zobowiązań.

Spółka, pomimo ujemnych rentowności, nie wykazuje problemów z płynnością kapitałów, a wskaźniki zadłużenia kształtują się na bezpiecznym poziomie. Rada nie widzi ryzyka niewywiązywania się przez Spółkę z zaciągniętych zobowiązań.

Biorąc pod uwagę powyższe, pomijając trudne do przewidzenia jednorazowe zdarzenia oraz niezależne od Zarządu Spółki okoliczności, mające miejsce w 2015 roku, Rada Nadzorcza ocenia działania Zarządu pozytywnie.

Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium członkom Zarządu, Panom Pawłowi Jagusiowi, Jackowi Suchenkowi, Wojciechowi Strusińskiemu oraz Markowi Tiahnybok z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2015 oraz nie udzielenie absolutorium Panu Aleksandrowi Placie.

Ocena systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem, zapewnienia zgodności oraz funkcji audytu wewnętrznego

Rada Nadzorcza na bieżąco monitoruje jakość systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem i zapewnienia zgodności oraz funkcji audytu wewnętrznego oraz należyte wypełnianie funkcji w tych obszarach.

Od listopada 2015 roku w Spółce funkcjonuje wyodrębniony w strukturze Dział Audytu i Kontroli Wewnętrznej, którego celem jest dokonywanie niezależnej i obiektywnej oceny systemów zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej oraz analizy procesów biznesowych.

Począwszy od 2016, na podstawie założeń przyjętych w 2015 roku, Dział realizuje zadania audytowe w oparciu o roczny plan audytów zatwierdzany przez Zarząd oraz przyjmowany przez Komitet Audytowy Rady Nadzorczej i Radę Nadzorczą. Dział Audytu i Kontroli Wewnętrznej może realizować także audyty doraźne zlecane przez Radę Nadzorczą lub Zarząd Spółki.

Dział Audytu i Kontroli Wewnętrznej ma zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do Rady Nadzorczej lub Komitetu Audytu.

W ramach realizowanych celów i zadań Dział Audytu i Kontroli Wewnętrznej dostarcza rekomendacji wdrożenia rozwiązań i standardów w ramach realizowanych zadań audytowych, których celem jest redukcja ryzyka niezrealizowania celów Spółki, poprawa skuteczności systemu kontroli wewnętrznej oraz zwiększenie wydajności procesów biznesowych.

Dział Audytu i Kontroli Wewnętrznej przygotowuje miesięczne sprawozdania z monitoringu stopnia wdrożenia rekomendacji dla Zarządu i Komitetu Audytowego Rady Nadzorczej zawierające podsumowanie wniosków ze zrealizowanych zadań audytowych oraz monitoruje realizację rekomendacji audytora Spółki. Na zasadach określonych w Międzynarodowych Standardach Praktyki Zawodowej Audytu, Dział Audytu i Kontroli wewnętrznej realizuje też projekty doradcze.

Ponadto Dział Audytu i Kontroli wewnętrznej koordynuje proces zarządzania ryzykiem korporacyjnym oraz zapewnia narzędzia i wsparcie metodologiczne dla obszarów biznesowych. Dział wprowadził roczny proces samooceny ryzyk oraz przeprowadza testy mechanizmów kontrolnych na potrzeby Zintegrowanego Systemu Zarządzania Ryzykami Korporacyjnymi. Z przeprowadzonych prac Dział przygotowuje raport na temat aktualnego profilu ryzyka QUMAK S.A. i oceny skuteczności funkcjonujących mechanizmów kontrolnych w ramach funkcjonowania Zintegrowanego Systemu Zarządzania Ryzykami Korporacyjnymi.

Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie sponsoringu

Spółka posiada opracowaną politykę sponsoringową. Określa ona szczegółowo zasady angażowania się firmy w różnorodne akcje. W obrębie wsparcia udzielanego przez Spółkę zarekomendowano: inicjatywy edukacyjne np. akcje wspierające uzdolnioną młodzież, wyrównujące szanse społeczne dzieci i młodzieży, wspierające innowacyjność technologiczną. Za szczególnie ważny obszar zaangażowania uznano współpracę na linii biznes-edukacja, bowiem pozyskanie współpracy wyższych uczelni pozwoli uzyskać dostęp do potencjalnych pracowników, stworzy również szansę rozwoju młodych naukowców i transferu nowoczesnych technologii.

Spółka widzi przyszłość w wolontariacie opartym na działaniach edukacyjnych w szkołach, kreatywności i innowacyjności przy poszukiwaniu rozwiązań technicznych czy prowadzeniu zajęć z twórczego rozwiązywania problemów na pograniczu techniki i społeczeństwa w partnerstwie np. z wybranymi instytucjami, organizacjami. Jednakże, ze względu na niekorzystne zdarzenia mające negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki, akcje sponsoringowe były w 2015 roku zaniechane.

Programy społeczne realizowane są przy wsparciu pracowników-wolontariuszy poprzez organizowanie akcji celowych (np. zbiórki rzeczowe).

Rada bez zastrzeżeń ocenia politykę sponsoringową Spółki oraz decyzje w tym zakresie podejmowane w okolicznościach zaistniałych w 2015 roku, jako racjonalne i uzasadnione.

Ocena sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych w zakresie stosowania Dobrych Praktyk spółek notowanych na GPW 2016

Spółka w zakresie obowiązków informacyjnych jako spółka publiczna zobowiązana jest do przestrzegania zasad ładu korporacyjnego zawartych w Dobrych Praktykach Spółek notowanych na GPW.

W 2015 roku Spółka przestrzegała większości zasad zawartych w zbiorze Dobrych Praktyk z wyjątkiem rekomendacji I.5, rekomendacja I.9, rekomendacja I.12 oraz trwale nie stosowała zasady IV.10, dotyczącej zapewnienia akcjonariuszom możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, zarówno w zakresie transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, jak i dwustronnej komunikacji, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad. Wynikało to z zapisów Statutu Spółki, który nie zawiera w chwili obecnej postanowień umożliwiających udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej zgodnie z zapisami kodeksu spółek handlowych. Ponadto, na taką decyzję spółki wpływ miały wątpliwości formalno-prawne dotyczące stosowania transmisji i zdalny udział w walnym zgromadzeniu oraz rozmiar Spółki i skład jej akcjonariatu. Jednocześnie Spółka na swojej stronie internetowej zamieszczała zapis z przebiegu obrad walnego zgromadzenia.

W ramach swoich działań, Spółka dba o dobrą terminową i efektywną komunikację z uczestnikami rynku kapitałowego, przekazując wszystkie niezbędne informacje, dbając jednocześnie o równy i powszechny dostęp do informacji zgodnie z przepisami prawa i standardami rynkowymi.

W związku z przyjęciem przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie zbioru Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, Spółka w oświadczeniu przekazanym 4 stycznia 2016 roku poinformowała o nieprzestrzeganiu zasady V.Z.6. Stosowna Informacja została również opublikowana na stronie internetowej Spółki.

Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób w jaki Spółka wypełniała obowiązki informacyjne.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Qumak S.A. z wyników oceny sprawozdań finansowych Spółki oraz wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto za rok obrotowy 2015

Rada Nadzorcza Qumak S.A. na podstawie § 19 ust. 1 pkt. 12 Statutu Spółki uchwałą nr VII/26/15 z dnia 12 maja 2015 roku wybrała PricewaterhouseCoopers z siedzibą w Warszawie (nr ewid. 144), jako biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2015 rok oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Qumak za rok 2015

Badania zostały przeprowadzone pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta pana Michała Mastalerza (nr ewid. 90074).

Badanie **jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Qumak S.A.** obejmowało:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. które po stronie aktywów oraz kapitałów i zobowiązań wykazuje sumę 296.189 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące stratę netto w wysokości 9.840 tys. zł, oraz całkowite dochody ogółem w wysokości -9.911 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 16.321 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych w roku obrotowym od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku o kwotę 46.529 tys. zł,
- informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Badanie **skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Qumak** obejmowało:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. które po stronie aktywów oraz kapitałów i zobowiązań wykazuje sumę 300.317 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące stratę netto w wysokości -8.737 tys. zł, oraz całkowite dochody ogółem w wysokości - 8.808 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 14.746 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych w roku obrotowym od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku o kwotę 50 089 tys. zł,
- informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Badanie zostało przeprowadzone stosownie do przepisów rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz Krajowych Standardów rewizji finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownictwo wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Biegły rewident uważa, że uzyskane w trakcie badania dowody dostarczyły wystarczającej i odpowiedniej podstawy do wyrażenia opinii.

Biegły rewident wyraził opinię, że sprawozdania finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki oraz Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską;

- jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa, w tym z wymogami 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 („Rozporządzenie” – Dz. U. z 2014 r., poz. 133) oraz Statutem Spółki;

- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;

- w przypadku sprawozdania skonsolidowanego zostało ono sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonej dokumentacji konsolidacyjnej.

Sprawozdanie z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2014 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust.2 Ustawy o rachunkowości oraz 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, a zawarte w nich informacje, pochodzące ze zbadanych sprawozdań finansowych, są z nim zgodne.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki oraz sprawozdaniu Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Biegły rewident, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania nie stwierdził w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

W oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią sprawozdania z działalności, Spółka zawarła informacje zgodnie z zakresem określonym w Rozporządzeniu. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Rada Nadzorcza na podstawie: art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych:

- w oparciu o przeprowadzone badanie biegłego rewidenta oraz o informacje uzyskane od biegłego rewidenta podczas spotkania Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w dniu 25 kwietnia 2016 r.

- oraz dodatkowe informacje uzyskane w trakcie dyskusji z Zarządem Spółki w dniu 16 maja 2016 r.

dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki Qumak S.A. za rok obrotowy 2015 oraz sprawozdania zarządu z działalności Spółki w tym roku, a także oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Qumak za rok obrotowy 2015 oraz sprawozdania zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy w tym okresie, stwierdzając, że sprawozdania te zostały sporządzone prawidłowo, zgodnie z księgami i dokumentami, jak i ze znanym Radzie stanem faktycznym.

Komitet Audytu otrzymał od biegłego rewidenta Spółki, szczegółowe informacje na temat przebiegu prac związanych z badaniem sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015. Ponadto biegły rewident przedstawił szczegółowo wszelkie zagadnienia i uwagi dyskutowane ze Spółką w trakcie badania sprawozdania finansowego. Biegły rewident podkreślił, że współpraca ze Spółką przebiegała bez zastrzeżeń, a badane sprawozdania finansowe rzetelnie i jasno przedstawiają wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015.

Rada Nadzorcza Qumak S.A. wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności spółki Qumak S.A. w 2015 roku.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu dotyczący pokrycia straty osiągniętej przez Spółkę za rok obrotowy 2015 w kwocie 9 839 809,96 zł z kapitałów zapasowych.

Warszawa, 16 maja 2016 roku

1. Gwidon Skonieczny _____

2. Wojciech Napiórkowski _____

3. Monika Hałupczak _____

4. Wojciech Włodarczyk _____

5. Piotr Woźniak _____