

## **ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ QUMAK S.A. W 2016 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 w 2016 roku.

Niniejsze sprawozdanie obejmuje:

1. Informację nt. działań Rady Nadzorczej w 2016 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 2016;
5. Związłą ocenę sytuacji Qumak S.A. w 2016 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 VIII Kadencji została wybrana przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 14 czerwca 2016 roku.

#### **Na dzień publikacji raportu skład Rady kształtuje się następująco:**

Wojciech Włodarczyk	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Aleksandra Górska	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Wojciech Napiórkowski	– Członek Rady Nadzorczej
Gwidon Skonieczny	– Członek Rady Nadzorczej
Piotr Woźniak	– Członek Rady Nadzorczej

#### **Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w 2016 i 2017 roku**

W okresie od 1 stycznia do 25 kwietnia 2016 roku Rada Nadzorcza funkcjonowała w następującym składzie:

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

Z dniem 25 kwietnia 2016r. Rada Nadzorcza zmieniła osobę Przewodniczącej Rady Pani Moniki Hałupczak odwołując ją z pełnienia funkcji i jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki wybrała Pana Gwidona Skoniecznego na nowego Przewodniczącego Rady.

Ze względu na powyższe od 25 kwietnia do 14 czerwca 2016 r. Rada Nadzorcza funkcjonowała w poniższym składzie:

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 14 czerwca 2016 r., w przedmiocie powołania członków Rady Nadzorczej, nowej VIII kadencji, dokonało wyboru w głosowaniu tajnym pięcioosobowego składu Rady Nadzorczej.

W dniu 23 czerwca 2016 r. doszło do ukonstytuowania się Rady Nadzorczej, Rada wybrała Przewodniczącą oraz Wiceprzewodniczącą.

Zgodnie z powyższym od 14 czerwca do 31 grudnia 2016r. Rada Nadzorcza funkcjonowała w następującym składzie:

Gwidon Skonieczny	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Aleksandra Górka	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Wojciech Napiórkowski	- Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Włodarczyk	- Członek Rady Nadzorczej
Piotr Woźniak	- Członek Rady Nadzorczej

W dniu 17 stycznia 2017 r. wobec złożenia rezygnacji z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Gwidona Skoniecznego, Rada Nadzorcza powołała na Przewodniczącą Rady Pana Wojciecha Włodarczyka. Pozostały skład osobowy Rady Nadzorczej pozostał bez zmian.

### ***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 2016 roku***

Rada Nadzorcza w okresie 2016 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 Przewodniczącą oraz Wiceprzewodniczącą, 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 2016 roku odbyło się 9 posiedzeń Rady Nadzorczej Qumak S.A., przeprowadzonych zgodnie z Regulaminem Rady. Wszyscy członkowie Rady byli obecni na wszystkich tych posiedzeniach.

Data	Punkty poruszane w ramach porządku obrad	Podjęte uchwały
20.01.2016		Nr VII/43/16 – w sprawie wyboru usługodawcy do realizacji procesu poszukiwania oraz rekrutacji

		kandydatów na stanowisko Prezesa Zarządu
21.01.2016	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Zmiany organizacyjne i procesy wspomagające zarządzanie i kontroling w Spółce - przedstawienie harmonogramu wdrożenia, w szczególności: <ol style="list-style-type: none"> <li>a. Nowa rola kontrolingu</li> <li>b. Stan wdrożenia PMO</li> <li>c. Stan wdrożenia DKW</li> </ol> </li> <li>2. Aktualny stan realizacji kluczowych projektów oraz backlog.</li> <li>3. Informacja na temat budżetu i harmonogramu prac w projekcie ISOK</li> <li>4. System motywacyjny dla Zarządu</li> <li>5. Omówienie budżetu GK na 2016</li> <li>6. Zatwierdzenie Regulaminu Organizacyjnego Spółki</li> <li>7. Wyrażenie zgody na nabycie udziałów spółki zależnej</li> </ol>	<p>Nr VII/44/16 – w sprawie zatwierdzenia Regulaminu Organizacyjnego Spółki</p> <p>Nr VII/45/16 – w sprawie wyrażenia zgody na nabycie udziałów w spółkach zależnych STAR ITS Sp. z o.o. i Skylar Sp. z o.o.</p>
22.02.2016 oraz 29.02.2016	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Wyniki finansowe Spółki za IV Q 2015 r. oraz za rok obrotowy 2015. <ol style="list-style-type: none"> <li>a) Analiza wpływu na wyniki roczne kontraktów eDŚ i ISOK</li> <li>b) Utworzone rezerwy i inne zdarzenia one-off.</li> </ol> </li> <li>2. Informacji na temat zrewidowanego budżetu i harmonogramu prac w projekcie ISOK.</li> <li>3. Omówienie budżetu GK Qumak na 2016 r. Business Development w Qumaku</li> <li>4. System motywacyjny dla Zarządu – dyskusja</li> <li>5. Regulamin Rady Nadzorczej – dyskusja na temat proponowanych zmian</li> <li>6. Regulamin Zarządu – omówienie zmian i przyjęcie Regulaminu</li> </ol>	<p>Nr VII/46/16 – w sprawie zmiany warunków wynagrodzenia dla Pana Marka Tiahnyboka, Członka Zarządu pełniącego obowiązki Prezesa.</p>
4.04.2016		<p>Nr VII/47a/16 – w sprawie powołania Prezesa Zarządu Spółki</p> <p>Nr VII/47b/16 – ustalenia warunków wynagrodzenia dla Prezesa Zarządu, Pana Tomasza Laudy</p>
8.04.2016	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Wybór i powołanie Prezesa Zarządu Spółki.</li> <li>2. System motywacyjny dla Zarządu.</li> </ol>	
12.04.2016	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Omówienie i zatwierdzenie budżetu Spółki i GK na 2016</li> </ol>	
25.04.2016	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Zawieszenie Regulaminu Premiowania dla Zarządu</li> <li>2. Zmiana osoby pełniącej funkcję Przewodniczącego Rady.</li> <li>3. Wyjaśnienia dot. Bielska- Białej.</li> <li>4. Wyniki za I kwartał 2016.</li> <li>5. Założenia celów sprzedaży na 2016 i I kwartał 2016.</li> <li>6. Realizacja celów sprzedaży na I kwartał 2016.</li> <li>7. Prezentacja ISOK status, dyskusja nad przeniesieniem ISOK do spółki zależnej.</li> <li>8. Wynagrodzenia za I kwartał 2016 vs I kwartał 2015 w podziale na CK z uwzględnieniem umów na działalność gospodarczą.</li> <li>9. Pełnomocnictwa aktywne w I kwartale 2016.</li> </ol>	<p>Nr VII/48/16 – w sprawie zawieszenia zasad premiowania przyjętych w Regulaminie Premiowania dla członków Zarządu na lata 2014-2016</p> <p>Nr VII/49/16- w sprawie odwołania Pani Moniki Hałupczak z pełnienia funkcji Przewodniczącej Rady Nadzorczej VII Kadencji</p> <p>Nr VII/50/16- w sprawie wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej VII kadencji.</p> <p>Nr VII/51/16 – ustalenia warunków wynagrodzenia dla Prezesa Zarządu, Pana Tomasza Laudy.</p>
16.05.2016	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Omówienie wyników finansowych za I kwartał bieżącego roku.</li> <li>2. Prezentacja sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego, sprawozdania Zarządu z działalności</li> </ol>	<p>Nr VII/52/16 – w sprawie przyjęcia Rocznoego Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w 2015 roku,</p>

	<p>Qumak S.A. i GK Qumak za rok ubiegły.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>3. Omówienie i wyrażenie opinii w sprawie wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku (pokrycia straty).</li> <li>4. Przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdań za rok ubiegły oraz oceny wniosku Zarządu co do przeznaczenia straty netto Spółki.</li> <li>5. Omówienie i przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku poprzednim.</li> <li>6. Omówienie terminu porządku obrad oraz projektu uchwał ZWZ oraz wyrażenie opinii Rady Nadzorczej w tej sprawie (10 projektów).</li> <li>7. Informacja Komitetu Audytu dla RN nt spotkania z audytorem – ważniejsze informacje omówione w trakcie spotkania.</li> <li>8. Podjęcie uchwały w sprawie wyboru audytora sprawozdań finansowych w bieżącym roku.</li> <li>9. Wynagrodzenia za 1q2016 vs 1q2015 w podziale na CK z uwzględnieniem umów na działalność gospodarczą.</li> </ol>	<p>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 2015, a tak ze zaopiniowania wniosku Zarządu Spółki dotyczącego pokrycia straty netto za rok obrotowy 2015.</p>
30.05.2016		<p>Nr VII/54/16 – w sprawie wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2016 roku oraz badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016</p>
13.06.2016		<p>Nr VII/55/16 – w sprawie wyrażenia zgody na pełnienie przez Pawła Jagusia funkcji członka Rady Nadzorczej spółki akcyjnej AGAT S.A.</p>
23.06.2016	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Ukonstytuowanie się Rady Nadzorczej VIII kadencji, wybór Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady.</li> <li>2. Wybór Członków Komitetu Audytu i Komitetu Wynagrodzeń.</li> <li>3. Dyskusja na temat buybacku/wykupu pracowniczego.</li> <li>4. Dyskusja na temat wynagrodzenia i premiowania członków Zarządu.</li> <li>5. Przegląd Ryzyk w kluczowych projektach.</li> <li>6. Omówienie harmonogramu zmian organizacyjnych prezentowanego przez Zarząd na poprzednich posiedzeniach.</li> <li>7. Wstępny harmonogram opracowania Strategii dla Spółki i GK.</li> <li>8. Informacja na temat wyników analizy stanu w zakresie HR przeprowadzonej przez Evolution.</li> <li>9. Aktualizacja informacji na temat potencjalnych ryzyk oraz ewentualnych rezerw z tym związanych.</li> </ol>	<p>Nr VIII/1/16 – w sprawie wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej VIII kadencji                  Nr VIII/2/16 – w sprawie wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej VIII kadencji                  Nr VIII/3/16 – w sprawie wyboru członków Komitetu Audytu                  Nr VIII/4/16 – w sprawie wyboru członków Komitetu Audytu                  Nr VIII/5/16 – w sprawie wyboru członków Komitetu Audytu                  Nr VIII/6/16 – w sprawie wyboru członków Komitetu Wynagrodzeń                  Nr VIII/7/16 – w sprawie wyboru członków Komitetu Wynagrodzeń</p>
6.09.2016	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Aktualny portfel zamówień i pipeline.</li> <li>2. Redukcja kosztów oraz stanu zatrudnienia.</li> <li>3. CAPEX: Wydatki na inwestycje vs planowanie oraz efekty zrealizowanych inwestycji vs założenia.</li> <li>4. Oczekiwany wynik na 2016 (nowy) oraz analiza płynności do końca 2016.</li> <li>5. Wdrażanie systemów IT oraz procesów- zarządzanie projektami (PMO), rozliczenie czasu pracy, kontroling.</li> <li>6. Wdrażanie zmian w obszarze HR- plan vs realizacja.</li> <li>7. Analiza Ryzyk w najważniejszych projektach.</li> <li>8. Zatwierdzenie Regulaminu Zarządu.</li> </ol>	
8.11.2016		<p>Nr VIII/8/16 – w sprawie przeprowadzenia zlecenia kontroli wewnętrznej w Pionie Finansów</p>
22.11.2016	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Zatwierdzenie Regulaminu Zarządu.</li> </ol>	<p>Nr VIII/9/16 – w sprawie</p>

	<ol style="list-style-type: none"> <li>2. Redukcja kosztów oraz stanu zatrudnienia.</li> <li>3. Wdrażanie systemów IT oraz procesów- zarządzanie projektami (PMO), rozliczenie czasu pracy, kontroling.</li> <li>4. Analiza ryzyk w najważniejszych projektach.</li> <li>5. Aktualny portfel zamówień i pipeline (plan sprzedaży i rentowność kontraktów do końca roku)</li> <li>6. CAPEX: Wydatki na inwestycje planowane oraz efekty zrealizowanych inwestycji vs założenia</li> <li>7. Wynik GK i Spółki za III Q 2016</li> <li>8. Oczekiwany wynik 2016 (nowy) oraz analiza płynności do końca 2016.</li> <li>9. Stanowisko Zarządu ws. buybacku.</li> <li>10. Przyjęcie wytycznych i zasad premiowania członków Zarządu za 2016 rok.</li> </ol>	<p>odwołania Członka Zarządu</p>
--	--	----------------------------------

Członkowie Rady Nadzorczej podejmowali uchwały poza posiedzeniem, które są wykazane w powyższym zestawieniu. Poza pracami prowadzonymi w trakcie posiedzeń Rady, członkowie Rady Nadzorczej odbyli szereg spotkań w tym dotyczących kluczowych projektów prowadzonych przez Spółkę, wyników finansowych spółki, wprowadzanych w spółce zmian organizacyjnych oraz aktywnie wspierając Zarząd Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej włączyli się w długotrwały proces opracowywania strategii Spółki i Grupy na kolejne lata, co niewątpliwie, ze względu na doświadczenia w wielu różnych podmiotach w podobnym procesie miało istotną wartość dodaną i pozwoliło na krytyczne zweryfikowanie założeń opracowywanej przez Zarząd Strategii na lata 2017-2020, przyjętej na początku 2017 roku.

Podejmując uchwałę o powołaniu na Prezesa Zarządu Tomasza Laudy w dniu 4 kwietnia 2016, Rada Nadzorcza zakończyła długotrwały proces rekrutacji i selekcji kandydata do objęcia tej funkcji.

W dniu 22 listopada Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o odwołaniu Pana Marka Tiahnyboka z Zarządu Spółki. Rada między innymi negatywnie oceniła:

- brak realizacji zaleceń audytora,
- nieprzeprowadzoną analizę przedwdrożeniową systemów informatycznych i podjęcie decyzji o wdrożeniach,
- opóźnienia we wdrożeniach tych narzędzi,
- błędne informowanie RN o procesie organizowania outsourcingu obszaru księgowości, oraz
- niejasne informowanie RN o sytuacji finansowej i pozycji gotówkowej firmy.
- zaniedbanie współpracy z firmą ubezpieczeniową Euler Hermes, skutkującą negatywną oceną standingu i pogorszeniem sytuacji finansowej Spółki.

Wobec faktu odwołania z funkcji Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora Finansowego Marka Tiahnyboka, z dniem 22 listopada Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała przekazanie stanowiska Dyrektora Finansowego w ramach rekrutacji wewnętrznej, uprzedniemu Dyrektorowi Audytu i Kontroli Wewnętrznej, Pani Monice Piotrowskiej.

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 2016 roku skład tego Komitetu przedstawiał się następująco:

W okresie od 1 stycznia do 23 czerwca 2016 r.: Monika Hałupczak, Wojciech Napiórkowski, Piotr Woźniak

W okresie od 23 czerwca do 31 grudnia 2016 r.: Wojciech Włodarczyk, 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 2016 rok. Na tej podstawie Rada Nadzorcza, podejmując stosowną uchwałę, dokonała wyboru zalecanego audytora. Spółka korzystała z usług PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. w roku ubiegłym.

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

- analizy sprawozdań finansowych za 2015 rok
- analizy kolejnych sprawozdań kwartalnych oraz półrocznego za 2016 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.

W 2016 roku Komitet Audytu spotykał się z Audytorem sprawozdań finansowych Spółki, podczas których, zapoznał się z wynikami badania i opinią Audytora na temat sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015 oraz wynikami przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016. Podczas spotkań analizowano korekty wprowadzone w wyniku badania oraz zapoznawano się z uwagami i rekomendacjami Audytora, określającymi obszary wymagające wprowadzenia zmian przez Spółkę, w szczególności dotyczące systemu kontroli wewnętrznej i niskiej jakości służb



finansowo-księgowych, Komitet Audytu 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 ustalaniu harmonogramu działalności Działu Audytu i Kontroli Wewnętrznej, ocenie ryzyk w Spółce oraz zapoznawał się z opracowanymi przez ten dział raportami z przeprowadzonych audytów i kontroli wewnętrznych. Komitet Audytu zaakceptował model rozwoju powyższej komórki, a także roczny plan audytu na 2016 rok z uwzględnieniem comiesięcznego raportowania z monitoringu wdrożeń i rekomendacji.

**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 23 czerwca 2016 r.: Wojciech Włodarczyk, Gwidon Skonieczny.

W okresie od 23 czerwca do 31 grudnia 2016 r.: Aleksandra Górską, Gwidon Skonieczny

Komitet ten w 2016 roku m.in. rekomendował zawieszenie tymczasowo zasad premiowania przyjętych w Regulaminie Premiowania dla członków Zarządu na lata 2014-2016, w związku z niesatysfakcjonującymi wynikami Spółki.

Ponadto Komitet Wynagrodzeń nadzorował proces rekrutacji kandydatów na Prezesa Spółki, angażując się w aktywnie w proces, prowadził spotkania z kandydatami w celu oceny ich kompetencji oraz wizji rozwoju Spółki oraz na dalszym etapie w negocjację warunków i wynagrodzenia.

### ***Ocena sytuacji Spółki w 2016 roku***

Niniejszą ocenę Rada Nadzorcza formułuje na podstawie przeglądu spraw Spółki, dyskusji z Zarządem, prowadzonych na posiedzeniach odbywanych z udziałem Zarządu, Sprawozdań Zarządu z Działalności Spółki i Skonsolidowanego Grupy oraz Sprawozdania Finansowego Spółki i Skonsolidowanego Grupy za rok obrotowy 2016.

Rada ponadto wzięła pod uwagę ocenę sprawozdania finansowego za rok 2016, dokonaną przez biegłego rewidenta w formie opinii i raportu, a także dokonaną przez samą Radę, po informacjach uzyskanych w trakcie spotkań Komitetu Audytu z biegłym rewidentem.

W 2016 roku Qumak osiągnął sprzedaż o wartości 424,5 mln zł wobec 708,8 mln zł w roku 2015. Oznacza to spadek rzędu 40%. Tak duża ujemna dynamika to głównie efekt wysokiej bazy, która powstała w związku z finalizacją rozliczeń kilku dużych kontraktów realizowanych przez Spółkę, w tym projektów współfinansowanych ze środków unijnych w ramach perspektywy 2007-2013. Jednocześnie w roku 2016 państwo polskie wydatkowało środki z kolejnej perspektywy 2014-20 w bardzo ograniczonym zakresie, co spowodowało skurczenie się rynku publicznego, który w przeszłości odpowiadał za znaczną część przychodów spółki, a pośrednio także rynku prywatnego. Qumak wygenerował ponad 13 mln zł marży brutto na sprzedaży, czyli o około 29% mniej niż w roku poprzednim (18,3 mln zł), jednocześnie poprawiając rentowność brutto sprzedaży do poziomu 3,1%.



Wzrost kosztów zarządu o 30% wynika z wypłaty odpraw dla odchodzących członków zarządu, inwestycji w rozwój infrastruktury IT, w tym rozwiązań wspierających zarządzanie realizacją projektów, a także kosztów budowy struktur audytu i kontroli, zakupów oraz kontrolingu.

Wynik operacyjny ukształtował się w 2016 r. na poziomie -31,6 mln zł, wobec -9,7 mln zł w roku 2015. Strata netto wyniosła 43,1 mln zł, przy 9,8 mln zł straty w 2015 r.

Wynik Spółki to skutek zawiązania rezerw oraz odpisów o charakterze memoriałowym, niezwiązanych bezpośrednio z działalnością operacyjną roku 2016 a będących efektem działalności Spółki w latach poprzednich.

Składają się na nie m.in.:

- doszacowanie wartości rezerwy na naprawy gwarancyjne. Rezerwa oszacowana w oparciu o zaleconą przez Audytora metodykę uwzględniającą szczegółową identyfikację kosztów serwisowo-gwarancyjnych dla każdego kontraktu. Wzrost wysokości rezerwy wynika z dużego wolumenu kontraktów długoterminowych, które weszły w fazę serwisowania.
- odpis aktualizujący wartość towarów w magazynie (przecena) w kwocie 2,3 mln zł (w tym związanych ze świadczeniem usług serwisowych).
- odpisy związane z brakiem możliwości komercjalizacji produktów i licencji pozostałych po realizacji kontraktu e-DolnyŚląsk (likwidacja wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 4,6 mln zł oraz odpis z tytułu przeszacowania wartości magazynów w kwocie 3,4 mln zł).
- odpis na należności trudno ściągalne od kontrahentów w kwocie ok. 5,5 mln zł.

Spółka wykonała analizę aktywa dotyczącego podatku odroczonego. W efekcie, wobec uwarunkowań i perspektyw rynkowych, zdecydowała się na przeszacowanie tego aktywa w stosunku roku 2015, co bezpośrednio obniżyło z kolei wynik netto w ujęciu rocznym o wartość ok. 8 mln zł.

W 2016 roku doszło ponadto do odstąpienia przez KZGW i IMGW od Umowy na wykonanie informatycznego systemu osłony kraju przed nadzwyczajnymi zagrożeniami (ISOK) oraz świadczenie usługi gwarancyjnej po wdrożeniu. Odstąpienie dotyczyło w części odnoszącej się do Etapu 5. Spółka od tej pory jest w sporze z Zamawiającym. W dniu 11 października 2016 r. Spółka złożyła w Sądzie Okręgowym w Warszawie pozew o zapłatę na rzecz Spółki kwoty blisko 29.592 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi, z tytułu wynagrodzenia. Niemniej jednak realizacja etapu 5 tego projektu, za co Spółka nie otrzymała wynagrodzenia, obciążyło wynik 2016 roku.

Z kolei pozytywnie na wynik wpłynęło zawarcie ugody sądowej pomiędzy Skarbem Państwa a EQA – Konsorcjum wykonującym prace w ramach realizacji budowy Stadionu Narodowego wraz z infrastrukturą towarzyszącą w Warszawie. Spółka utworzyła w 2013 roku odpis aktualizujący na całą kwotę należności spornych i przeterminowanych związanych z ww. projektem w wysokości 6,4 mln zł. Wraz z uregulowaniem należności odpis ten został rozwiązany, co bezpośrednio wpłynęło na wynik Spółki za okres III kwartału 2016 r.

W 2016 roku spółka zawarła wiele umów istotnych dla jej działalności. Zawarto m.in.: umowę na wykonanie ekspozycji multimedialnej w EC1 w Łodzi wraz z późniejszymi rozszerzeniami o wartości całkowitej 32.986 tys. zł netto; umowę na dostawę Infrastruktury IT oraz obsługi serwisowej z Siłami Zbrojnymi RP o wartości 10.492 tys. zł, umowę na dostarczenie urządzeń mobilnych oraz świadczenie usług serwisowych o wartości 26.609 tys. zł. Dostarczono system magazynowania energii dla Energa-Operator za kwotę 6.729 tys. zł netto, a także podpisano z tym samym podmiotem umowę na trzyletnią obsługę Telefonicznego Centrum Zgłoszeniowego o wartości 7.102 tys. zł. Ponadto, Spółka podpisała umowę na dostawę Automatycznych Systemów Pomiarów Parametrów Meteorologicznych (AWOS) w siedmiu bazach lotnictwa wojskowego na terenie całego kraju o wartości 13.999 tys. zł, oraz zawarła umowy z Ministerstwem Finansów na wykonanie zintegrowanego systemu zarządzania infrastrukturą techniczną. Wartość kontraktu wynosi 10.811 tys. zł (z możliwością rozszerzenia o prawo opcji do 16.500 tys. zł).

W omawianym okresie dokończono realizację symulatora lokomotywy – pierwszego produktu pod marką Qumak. Symulator powstał na podstawie Projektu Demonstrator+ prowadzonego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju. W ramach podpisanych umów Qumak uruchomił i kontynuuje projekt współfinansowany ze środków Narodowego Centrum Badań i Rozwoju, którego efektem jest opracowanie symulatora lokomotywy. Powyższy projekt był realizowany w ramach konsorcjum (IKKU Sp. z o.o., Instytut Kolejnictwa, Wojskowa Akademia Techniczna) a jego celem było zbudowanie i uruchomienie demonstratora technologii w celu komercjalizacji. Symulator SIMTRAQ przeznaczony

jest przede wszystkim dla przewoźników kolejowych, przedsiębiorstw prowadzących szkolenia maszynistów i szkół kolejowych. Maszyniści ćwiczą zachowania w trudnych sytuacjach na realnych trasach. Doskonając swoje umiejętności zwiększają bezpieczeństwo pasażerów i wszystkich uczestników ruchu kolejowego. Spółka prezentowała mobilny symulator lokomotywy na targach InnoTrans w Berlinie. Symulator pozytywnie przeszedł proces komercjalizacji i na początku 2017 roku spółka podpisała pierwszą umowę na dostawę symulatora.

Audytor podczas badania sprawozdań Spółki i Grupy za 2016 rok, zidentyfikował dwa obszary co do których sformułował zastrzeżenia w wydanej przez siebie opinii.

Pierwsze z nich dotyczy braku dostępu do umowy zaklasyfikowanej jako informacja niejawna o klauzuli „zastrzeżone” w myśl ustawy z 5 sierpnia 2010 r. o ochronie informacji niejawnych a w konsekwencji ujawnień dotyczących przychodów w kwocie 4.162 tys. zł oraz kosztów w kwocie 3.579 tys. zł rozpoznanych na podstawie ww. kontraktu.

Sformułowano również zastrzeżenie dotyczące kompletności przekazanej dokumentacji dotyczącej rezerwy na naprawy gwarancyjne wykazanej w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „koszt własny sprzedaży”, która zgodnie z zastrzeżeniem, zdaniem Audytora, nie pozwala w sposób wystarczający potwierdzić kompletności ujętych rezerw oraz wiarygodności przyjętych do wyliczenia rezerwy szacunkowych założeń, dotyczących planowanych do poniesienia kosztów wewnętrznych. Rezerwa na naprawy gwarancyjne wykazana w pozycji „Rezerwy” w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2016 r. wyniosła 10.902 tys. zł (część krótkoterminowa w kwocie 3.015 tys. zł oraz część długoterminowa w kwocie 7.887 tys. zł). Rozwiązywanie i zawiązywanie rezerw serwisowych jest dokonywane rokrocznie. W 2016 roku Grupa Qumak wykazała zwiększenie rezerwy na naprawy gwarancyjne w kwocie 2.352 tys. zł.

Zarząd przekazał stanowisko wyjaśniające, w którym poinformował, iż dołożono wszelkich starań, aby przedstawiona kalkulacja była przeprowadzona w sposób rzetelny. W ocenie Zarządu ze względu na brak powtarzalności projektów, nie istnieje jeden obiektywny sposób kalkulacji rezerw gwarancyjnych, zaś metodyka wyliczeń przyjęta przez Spółkę jest racjonalna, oparta na szerokiej i długiej bazie doświadczeń w realizacji tego typu zleceń.

Rada sformułowała w dniu 8 maja 2017 r. swoje stanowisko w ww. sprawie oraz przekazała je do Spółki. W zakresie zastrzeżenia dotyczącego braku dostępu do Umowy o klauzuli zastrzeżonej, Rada Nadzorcza uważa, że niniejsze zastrzeżenie ma charakter „obiektywny”, wynika z obowiązującego prawa i w związku z tym nie jest konieczne podejmowanie specyficznych działań w tym zakresie.

Odnosnie zastrzeżenia dotyczącego rezerwy na naprawy gwarancyjne, kompletności ujęcia ww. rezerw oraz wiarygodności przyjętych założeń, Rada Nadzorcza oceniając wpływ rezerwy jako istotny dla rzetelności prezentowanych danych i właściwego obrazu Spółki, będzie monitorowała realizację przez Zarząd zamiaru stosowania w przyszłości zaleconej i przyjętej metodyki kalkulacji ww. rezerw.

Jednocześnie Rada, mając świadomość trwających procesów wdrożeniowych w zakresie sprawozdawczości w Spółce, będzie monitorowała doskonalenie systemu informacji zarządczej, których efektem ma być poprawa spójności informacji, ewidencji finansowej i zarządczej oraz możliwości weryfikacji ex post przyjmowanych przez Zarząd założeń.

Ze względu na wysoką stratę poniesioną w roku 2016, w kwocie 42.981 tys. zł (skumulowana strata netto wyniosła 32.674 tys. zł), ujemne przepływy operacyjne które wyniosły 39.286 tys. zł oraz wartość zobowiązań krótkoterminowych przekroczyła kwotę aktywów obrotowych, skłoniło biegłego rewidenta do identyfikacji istotnej niepewności co do kontynuacji działalności Spółki.

Zarząd podjął działania naprawcze oraz optymalizacyjne w zakresie kosztów działalności, które Rada na bieżąco monitoruje. Między innymi przeprowadzono optymalizację struktury zatrudnienia, poprzez dostosowanie liczby pracowników do ilości i zakresu realizowanych projektów. Spodziewane efekty redukcji kosztów powinny być widoczne już w drugim kwartale 2017 r. Zarząd obecnie przeprowadza analizę w celu podjęcia kolejnego etapu optymalizacji struktury kosztów spółki. Rada poprzez podjęcie

Uchwały zobowiązała Zarząd do przygotowania i przyjęcia planu oszczędności tak, aby osiągnąć efekt założony w strategii Spółki.

Obecnie Spółka, stwierdzając potrzeby finansowania bieżącej działalności, podjęła kroki w celu zabezpieczenia zapotrzebowania na kapitał obrotowy, również poprzez emisję obligacji zwykłych do kwoty 30 mln zł. lub emisji obligacji zamiennych o wartości 30 mln zł, lub podwyższenia kapitału spółki poprzez emisję akcji. Umożliwi to dalszy rozwój i realizację strategii, w tym pozyskiwanie nowych kontraktów również tych dofinansowywanych z funduszy unijnych.

Zarząd optymistycznie ocenia działalność Spółki w perspektywie 2017 roku oraz ma przekonanie o skuteczności podjętych działań naprawczych, co w ocenie Zarządu Spółki daje podstawę do stwierdzenia, że sytuacja Spółki będzie ulegać stopniowej poprawie. Rada Nadzorcza monitoruje działania podejmowane przez Zarząd, wykorzystując swoje kompetencje nadzorcze w tym zakresie.

W styczniu 2017 r. Qumak przyjął nową, 4-letnią strategię rozwoju. Jej filarami będą innowacyjne produkty i usługi własne, rozwój usług outsourcingu, doskonalenie organizacyjne oraz ekspansja zagraniczna.

Bardzo silna pozycja rynkowa Qumak i unikatowe kompetencje są doskonałymi fundamentami, na których budowana jest zdywersyfikowana oferta autorskich produktów i usług odpowiadających na rynkowe trendy. Ważnym celem strategii jest uzyskanie większej powtarzalności sprzedaży i ustabilizowanie przychodów biznesu, na co pozytywny wpływ będzie miał rozwój usług outsourcingu specjalistów IT.

Zgodnie ze strategią Spółka chce dynamicznie zwiększać rentowność począwszy od 2017 r., tak, aby finalnie na poziomie operacyjnym osiągnąć (zysk operacyjny (EBIT) co najmniej w wysokości 20 mln zł w 2020 roku. Będzie to możliwe między innymi dzięki intensywnej komercjalizacji opracowanych już produktów, takich jak np. symulator pojazdów szynowych, przy jednoczesnym wzbogacaniu portfolio o nowe innowacyjne produkty i usługi. Docelowo spółka chce wypracowywać jedną piątą marży z tego segmentu działalności. Planowane jest równocześnie zwiększenie ekspozycji na rynek komercyjny. Pod koniec horyzontu strategicznego Zarząd zakłada modelową strukturę sprzedaży z 60-procentowym udziałem rynku niepublicznego. Jednocześnie jedna piąta wypracowywanych przychodów ma pochodzić z zagranicy.

Biorąc pod uwagę powyższe, pomijając trudne do przewidzenia jednorazowe zdarzenia oraz niezależne od Zarządu Spółki okoliczności, mające miejsce w 2016 roku, Rada Nadzorcza ocenia działania Zarządu pozytywnie, choć z zastrzeżeniami w szczególności w zakresie:

- wdrażania systemów zarządzania projektami, w tym CRM, oraz systemu finansowo-księgowego
- procesowania działań restrukturyzacyjnych,
- monitorowania źródeł finansowania spółki
- oraz zarządzania działalnością finansowo-księgową spółki.
- zarządzania kadrami

Dodatkowo Rada nadzorcza negatywnie ocenia działania Pana Marka Tiahnyboka, zwłaszcza ze względu na:

- brak realizacji zaleceń audytora,
- nieprzeprowadzoną analizę przedwdrożeniową systemów informatycznych i podjęcie decyzji o wdrożeniach,
- opóźnienia we wdrożeniach tych narzędzi,
- błędne informowanie RN o procesie organizowania outsourcingu obszaru księgowości,
- niejasne informowanie RN o sytuacji finansowej i pozycji gotówkowej firmy, oraz
- zaniedbanie współpracy z firmą ubezpieczeniową Euler Hermes, skutkującą negatywną oceną standingu i pogorszeniem sytuacji finansowej Spółki.

W odniesieniu do Pana Jacka Suchenka, biorąc pod uwagę, że Pan Jacek Suchenek odpowiadał za realizację kontraktów (w szczególności EDŚ i ISOK) w podległym mu pionie i oceniając, że w tym obszarze dochodziło do wielu niedociągnięć, błędów oraz zaciągania zobowiązań na spółkę, których nie była w stanie w bezpieczny sposób wypełnić oraz zaciągania zobowiązań serwisowych i

gwarancyjnych, których nie potrafiono w rzetelny sposób wycenić co miało bezpośredni wpływ na wprowadzanie w błąd w ocenie rentowności realizowanych projektów. Zostało to wykazane podczas badania Sprawozdań Finansowych za rok 2016 i w wyniku przeprowadzonych kontroli i audytów zleconych przez Radę Nadzorczą. W efekcie Rada Nadzorcza również negatywnie oceniła działania Jacka Suchenka.

Rada wspiera deklaracje Zarządu dotyczące działań naprawczych oraz nie widzi ryzyka kontynuacji działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Rada Nadzorcza wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium członkom Zarządu, Panom Tomaszowi Laudy, Wojciechowi Strusińskiemu z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2016.

Jednocześnie Rada Nadzorcza wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o nieudzielenie absolutorium Panu Markowi Tiahnybokowi i Panu Jackowi Suchenkowi..

### ***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.

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.

Dział Audytu i Kontroli Wewnętrznej funkcjonuje w Qumak S.A. w oparciu o przyjęty przez Zarząd i Komitet Audytu Regulamin. Regulamin zapewnia audytowi właściwą niezależność oraz obiektywizm, jak również precyzuje zasady i uprawnienia dostępu do informacji. Ustanawia jednocześnie zasady komunikacji wyników prac oraz komunikacji z nadzorującym funkcję audytu wewnętrznego Komitetem Audytu.

Dział Audytu i Kontroli Wewnętrznej realizował zadania audytowe w oparciu o roczny plan audytów zatwierdzony przez Zarząd i przyjęty przez Radę Nadzorczą. Wydawane przez Dział Audytu i Kontroli Wewnętrznego raporty i rekomendacje były przyjmowane do realizacji przez Zarząd, a ich wdrażanie było monitorowane. Dyrektor Audytu Wewnętrznego komunikował się bezpośrednio i raportował do Komitetu Audytu.

Dział Audytu i Kontroli Wewnętrznej przygotowywał sprawozdania z monitoringu stopnia wdrożenia rekomendacji dla Zarządu i Komitetu Audytu, zawierające podsumowanie wniosków ze zrealizowanych zadań audytowych. Raporty z przeprowadzonych audytów były prezentowane Zarządowi i Komitetowi Audytu. Na zasadach określonych w Międzynarodowych Standardach Praktyki Zawodowej Audytu, Ponadto Dział Audytu i Kontroli Wewnętrznej koordynował proces zarządzania ryzykiem korporacyjnym oraz zapewnił narzędzie i wsparcie metodologiczne dla obszarów biznesowych. Dział wprowadził roczny proces samooceny ryzyk. Z przeprowadzonych prac przygotowany był raport na temat aktualnego profilu ryzyka QUMAK S.A. i oceny skuteczności funkcjonujących mechanizmów kontrolnych w ramach funkcjonowania Zintegrowanego Systemu Zarządzania Ryzykami Korporacyjnymi.

Działania Komitetu Audytu monitorują i konsekwentnie zmierzają do umocnienia systemu kontroli wewnętrznej funkcjonującej w Spółce.

### ***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.

Zaangażowanie społeczne jest konsekwencją celów strategicznych Spółki, dlatego od wielu lat wspiera charytatywnie różne instytucje czy osoby prywatne. Angażuje w swoje działania pracowników, aby budować świadomość odpowiedzialności za wyrównywanie szans wśród lokalnych społeczności. W 2016 roku pracownicy wszystkich lokalizacji wzięli udział w akcji charytatywnej „Szlachetna Paczka”, promującej pomoc najbardziej potrzebującym. Spółka stara się również łączyć wydarzenia charytatywne z edukacją, dotyczącą zdrowego trybu życia, m.in. sponsorując udział pracowników w biegach charytatywnych. Od lat Spółka jest przyjacielem i opiekunem Domu Małego Dziecka w Krakowie angażując się w pomoc finansową i wsparcie przez jej pracowników.

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 2016 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 2016.

Qumak S.A. w 2016 roku przyjęła do stosowania oraz stosowała zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” wprowadzonym Uchwałą Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 r.

W 2016 roku Spółka stosowała wszystkie rekomendacje zawarte w zbiorze "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016", a także zdecydowaną większość zasad, za wyjątkiem: zasad I.Z.1.10, III.Z.6, IV.Z.2, VI.Z.2 i rekomendacji IV.R.2, IV.R.3, które nie dotyczą spółki oraz zasady V.Z.6, która nie jest przez Spółkę stosowana. Zasada V.Z.6 dotyczy określenia w regulacjach wewnętrznych kryteriów i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Spółka nie posiada obecnie w regulaminach wewnętrznych, opisanych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016, kryteriów identyfikujących konflikt interesów oraz sposób postępowania w takich okolicznościach. Spółka w tym zakresie stosuje powszechnie obowiązujące przepisy prawa, jak również pracuje nad wdrożeniem stosownych zapisów do regulaminów Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

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.

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

## **Sprawozdanie Rady Nadzorczej Qumak S.A. z wyników oceny sprawozdań finansowych Spółki oraz wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto za rok obrotowy 2016**

Rada Nadzorcza Qumak S.A. na podstawie § 19 ust. 1 pkt. 12 Statutu Spółki uchwałą nr VII/54/16 z dnia 30 maja 2016 roku wybrała PricewaterhouseCoopers z siedzibą w Warszawie (nr ewid. 144), jako biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2016 rok oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Qumak za rok 2016

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 2016 r., które po stronie aktywów oraz kapitałów i zobowiązań wykazuje sumę 196 445 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące stratę netto w wysokości -42 981 tys. zł, oraz całkowite dochody ogółem w wysokości -43 052 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 43 052 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych w roku obrotowym od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku o kwotę 53 217 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 2016 r. które po stronie aktywów oraz kapitałów i zobowiązań wykazuje sumę 202 784 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące stratę netto w wysokości -41 610 tys. zł, oraz całkowite dochody ogółem w wysokości -41 681 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 41. 761 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w roku obrotowym od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku o kwotę 50 974 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 kwoty 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 z wyjątkiem potencjalnych skutków kwestii będących przedmiotem zastrzeżenia opisanych w „Uzasadnieniu opinii z zastrzeżeniem”, w pozostałych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki oraz Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 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 niezależnego biegłego rewidenta zawiera objaśnienie (nie będące zastrzeżeniem), w którym zwrócono uwagę na Notę 1.2 Dodatkowych not objaśniających do sprawozdania finansowego, z której wynika że Spółka poniosła wysoką stratę w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2016r. , w kwocie 42.981 tys. zł , ujemne przepływy operacyjne które wyniosły 39.286 tys. zł, skumulowana strata netto na dzień 31 grudnia 2016r. wyniosła 32.674 tys. zł a wartość zobowiązań krótkoterminowych przekroczyła kwotę aktywów obrotowych. Powyższe warunki, łącznie z informacjami opisanymi w nocie 1.2 Dodatkowych not objaśniających do sprawozdania finansowego, świadczą o istnieniu istotnej niepewności, która może powodować znacząca wątpliwość, co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki oraz sprawozdaniu Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 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 21 kwietnia 2017 r.

- oraz dodatkowe informacje uzyskane w trakcie dyskusji z Zarządem Spółki w dniu 20 kwietnia 2017 r.

dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki Qumak S.A. za rok obrotowy 2016 oraz sprawozdania zarządu z działalności Spółki w tym roku, a także oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Qumak za rok obrotowy 2016 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 2016. 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 2016.



Rada Nadzorcza Qumak S.A. wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności spółki Qumak S.A. w 2016 roku.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu dotyczący pokrycia straty netto osiągniętej przez Spółkę za rok obrotowy 2016 w kwocie 42.980.776,77 zł (słownie: czterdzieści dwa miliony dziewięćset osiemdziesiąt tysięcy siedemset siedemdziesiąt sześć złotych siedemdziesiąt siedem groszy) w sposób następujący:

- kwota 42.812.066,88 zł (czterdzieści dwa miliony osiemset dwanaście tysięcy sześćdziesiąt sześć złotych osiemdziesiąt osiem groszy) z kapitału zapasowego oraz
- kwota 168.709,89 zł (sto sześćdziesiąt osiem tysięcy siedemset dziewięć złotych osiemdziesiąt dziewięć groszy) z zysków okresów przyszłych.

Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium członkom Rady z wypełniania obowiązków w 2016 roku.

Warszawa, 30 maja 2017 roku

1. Wojciech Włodarczyk \_\_\_\_\_

2. Aleksandra Górka \_\_\_\_\_

3. Wojciech Napiórkowski \_\_\_\_\_

4. Gwidon Skonieczny \_\_\_\_\_

5. Piotr Woźniak \_\_\_\_\_