



Sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Qumak
za rok obrotowy
zakończony 31 grudnia 2018 roku

SPIS TREŚCI

1.	Podstawowe informacje o Qumak S.A.	3
2.	Skład Grupy Kapitałowej Qumak.....	3
3.	Skład organów zarządzających i nadzorujących Spółki dominującej.....	5
4.	Przedmiot działalności Spółki dominującej	6
4.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe	6
5.	Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe wraz z komentarzem Zarządu	7
6.	Przychody ze sprzedaży i segmenty sprawozdawcze	11
7.	Opis umów istotnych dla działalności Grupy i innych ważnych zdarzeń.....	14
8.	Wskazanie i ocena czynników oraz nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za dany okres	19
9.	Wydarzenia po dacie bilansowej.....	19
10.	Informacje o akcjach i akcjonariacie Spółki dominującej	24
11.	Polityka dywidendy Spółki dominującej oraz informacja o wypłaconej dywidendzie	25
12.	Rynki zbytu i zaopatrzenia oraz uzależnienie od odbiorców i dostawców	25
13.	Działania w zakresie badań i rozwoju	26
14.	Charakterystyka czynników istotnych dla rozwoju oraz opis perspektyw rozwoju działalności Grupy.....	26
15.	Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń	26
16.	Informacje o istotnych transakcjach zawartych pomiędzy podmiotami powiązanymi	26
17.	Informacja o umowach dotyczących kredytów i pożyczek zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku oraz o pożyczkach udzielonych w danym roku obrotowym	26
18.	Informacje o poręczeniach i gwarancjach udzielonych i otrzymanych w roku obrotowym.....	27
19.	Informacja o powiązaniach organizacyjnych Spółki dominującej z innymi podmiotami oraz głównych inwestycjach kapitałowych Spółki	27
20.	Postępowania sądowe w zakresie zobowiązań i należności Spółki dominującej	27
21.	Emisja akcji i wykorzystanie wpływów z emisji przeprowadzona przez Spółkę dominującą.....	29
22.	Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi a prognozami wyników.....	29
23.	Ocena zarządzania zasobami finansowymi	29
24.	Ocena możliwości zamierzeń inwestycyjnych w tym inwestycji kapitałowych.....	30
25.	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem.....	30
26.	Informacje o umowach o świadczenie usług członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych Spółki dominującej, określających świadczenia wypłacane w chwili rozwiązania stosunku pracy	30
27.	Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści osób zarządzających i nadzorujących w Spółce dominującej	31
28.	Informacje o umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.....	33
29.	Informacja o programach akcji pracowniczych.....	33
30.	Informacja o ograniczeniach dotyczących przenoszenia prawa własności akcji oraz o wszelkich ograniczeniach w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje.....	33
31.	Wskazanie posiadaczy papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.....	33
32.	Umowy z podmiotem uprawnionym do badań sprawozdań finansowych i informacja o wynagrodzeniach	33
33.	Polityka sponsoringowa i odpowiedzialność społeczna Grupy	35
34.	Opis polityki różnorodności – wyjaśnienie o niestosowaniu	36
35.	Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	36
36.	Raport na temat informacji niefinansowych.....	36
37.	Odmowa podpisania sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Emitenta wraz z uzasadnieniem	40

1. Podstawowe informacje o Qumak S.A.

Firma : Qumak Spółka Akcyjna
Siedziba : 02-285 Warszawa ul. Szyszkowa 20
Telefon : (022) 519-08-00
Fax : (022) 519-08-33
NIP : 524-01-07-036
REGON : 012877260
PKD : 46 90 Z

Qumak S.A., będąca jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Qumak S.A. została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 4 grudnia 1997 roku.

W dniu 14 marca 2019 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych nadał klauzulę prawomocności postanowieniu o ogłoszeniu upadłości Qumak S.A.

Po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości nastąpi wycofanie akcji Qumak S.A. z obrotu na rynku regulowanym zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Spółka ma swoją siedzibę w Warszawie, przy ul. Syszkowej 20 02-285 Warszawa.

Spółka została wpisana w dniu 13 czerwca 2001 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000019455. Spółce nadano numer statystyczny REGON 012877260 oraz numer NIP 5240107036.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki wg Polskiej Klasyfikacji Działalności jest handel hurtowy (PKD4690Z).

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. Obecnie działanie Syndyka Spółki prowadzone jest w celu jej likwidacji.

Oddziały Spółki:

Spółka nie posiada obecnie oddziałów.

2. Skład Grupy Kapitałowej Qumak

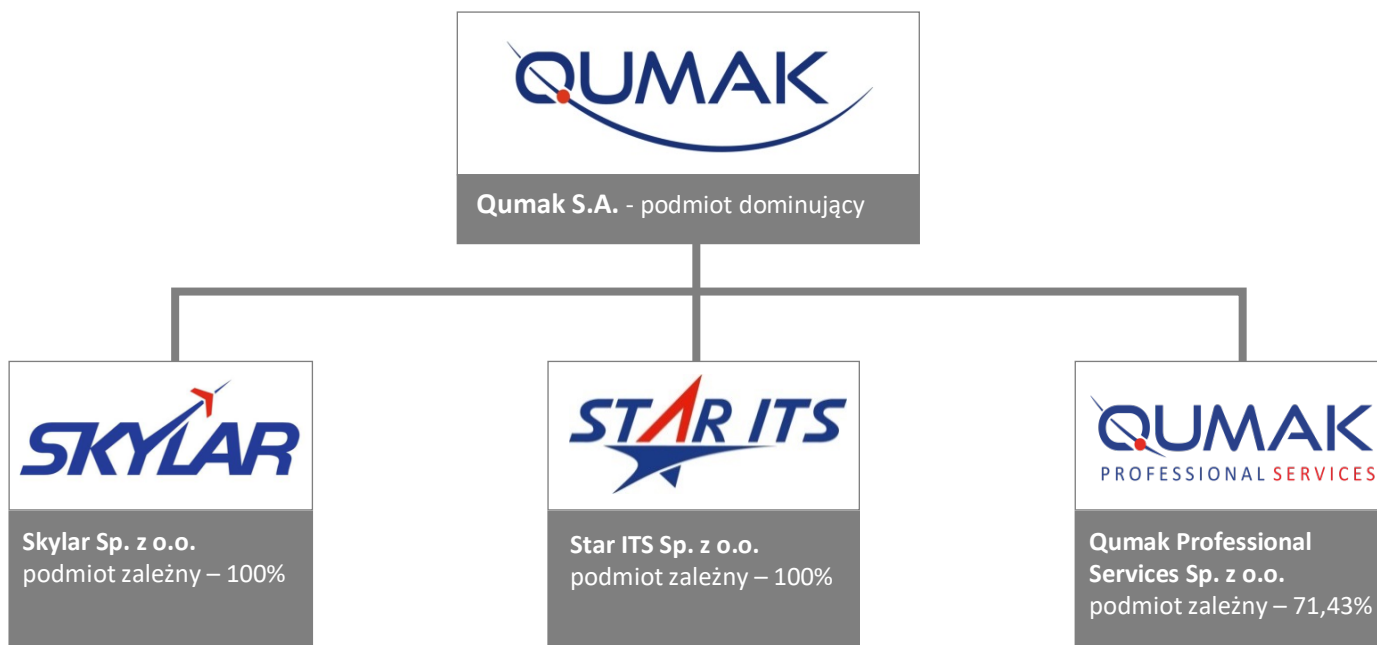
Na dzień publikacji raportu w skład Grupy Kapitałowej Qumak wchodzi:

- Qumak S.A. jako jednostka dominująca,
- Skylar Sp. z o.o. – podmiot zależny,
- Star ITS Sp. z o.o. – podmiot zależny,
- Qumak Professional Services Sp. z o.o. – podmiot zależny

Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek Grupy sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy. Rokiem obrotowym jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jest rok kalendarzowy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Qumak S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych. Spółki wchodzące w skład Grupy sporządzają sprawozdania zgodnie ze standardami MSSF. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji.

Spółki zależne STAR ITS Sp. z o.o. oraz SKYLAR Sp. z o.o. złożyły w dniu 30 listopada 2018 roku wnioski o ogłoszenie ich upadłości. Spółka Qumak Professional Services zorientowana jest na usługi outsourcingowe, tj. obszar usług profesjonalnych (Pion Usług Profesjonalnych), Service Desk oraz usługi wsparcia w terenie (Field Support Services)..



STAR ITS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 136

Spółka została utworzona w dniu 9 lipca 2014 roku i zarejestrowana w dniu 7 sierpnia 2014 r. przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000519358.

Kapitał zakładowy wynosi 250.000,00 zł (1000 udziałów o wartości nominalnej 250,00 zł).

Spółka złożyła w dniu 30 listopada 2018 roku wniosek o ogłoszenie upadłości.

SKYLAR Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 136

Spółka została utworzona w dniu 9 lipca 2014 roku i zarejestrowana w dniu 21 października 2014 r. przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000527081.

Kapitał zakładowy wynosi 250.000,00 zł (1000 udziałów o wartości nominalnej 250,00 zł).

Spółka złożyła w dniu 30 listopada 2018 roku wniosek o ogłoszenie upadłości.

Qumak Professional Services Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, ul. Puławska 182.

Spółka została utworzona w dniu 13 listopada 2017 roku. Spółka rozpoczęła działalność 1 stycznia 2018 r.

Kapitał zakładowy wynosi 7.000,00 zł (14 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł).

Spółka, zorientowana na usługi outsourcingowe, tj. obszar usług profesjonalnych, service desk oraz usługi

wsparcia w terenie (Field Support Services).

3. Skład organów zarządzających i nadzorujących Spółki dominującej

Zarząd Spółki dominującej

Na dzień publikacji raportu Spółka nie posiada Zarządu.

Zarząd nad majątkiem Spółki od momentu ogłoszenia jej upadłości tj. od dnia 5 lutego 2019 roku sprawuje wyznaczony przez Sąd Syndyk Piotr Duda.

Zmiany w składzie Zarządu w 2017 roku

W okresie od 1 stycznia do 6 listopada 2018 roku Zarząd funkcjonował w następującym składzie:

Sławomir Połukord	– Prezes Zarządu
Bartosz Ćwikliński	– Wiceprezes Zarządu
Bartłomiej Łatka	– Wiceprezes Zarządu
Konrad Pogódź	– Wiceprezes Zarządu
Tomasz Zygmuntowicz	– Wiceprezes Zarządu

W dniu 6 listopada Rada Nadzorcza odwołała z funkcji Wiceprezesa Zarządu Pana Bartosz Ćwiklińskiego oraz powołała na Pana Michała Markowskiego na Wiceprezesa Zarządu Spółki.

W dniu 14 listopada 2018 roku Pan Bartłomiej Łatka oraz Pan Tomasz Zygmuntowicz złożyli rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki.

W dniu 31 stycznia 2019 roku Pan Michał Markowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki.

W dniu 1 kwietnia 2019 roku Pan Sławomir Połukord oraz Pan Konrad Pogódź złożyli rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki.

Rada Nadzorcza

Na dzień publikacji raportu skład Rady kształtuje się następująco:

Piotr Woźniak	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wojciech Napiórkowski	– Członek Rady Nadzorczej
Gwidon Skonieczny	– Członek Rady Nadzorczej
Stanisław Ryszard Kaczoruk	– Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Kruk	– Członek Rady Nadzorczej
Paweł Ruka	– Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w 2018 roku

W okresie 1 stycznia – 4 października 2018 roku Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

Wojciech Włodarczyk	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wojciech Napiórkowski	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Gwidon Skonieczny	– Członek Rady Nadzorczej
Piotr Woźniak	– Członek Rady Nadzorczej
Stanisław Ryszard Kaczoruk	– Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Wolny	– Członek Rady Nadzorczej

W dniu 4 października 2018 r. rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej złożył Pan Wojciech Wolny.

W okresie 1 stycznia – 6 listopada 2018 roku Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

Wojciech Włodarczyk	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wojciech Napiórkowski	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Gwidon Skonieczny	- Członek Rady Nadzorczej
Piotr Woźniak	- Członek Rady Nadzorczej
Stanisław Ryszard Kaczoruk	- Członek Rady Nadzorczej

W dniu 6 listopada 2018 r. rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej złożył Pan Wojciech Włodarczyk.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 6 listopada 2018 r. postanowiło o powołaniu Pana Tomasza Kruka i Pana Pawła Ruka do składu Rady Nadzorczej.

Komitety działające w ramach Rady Nadzorczej

Komitet Audytu

Paweł Ruka
Wojciech Napiórkowski
Gwidon Skonieczny

4. Przedmiot działalności Spółki dominującej

Spółka Akcyjna Qumak działała w branży informatycznej, obecnie nie prowadzi działalności a zarząd nad majątkiem Spółki od momentu ogłoszenia jej upadłości tj. od dnia 5 lutego 2019 roku sprawuje wyznaczony przez Sąd Syndyk Piotr Duda.

Postanowienie o ogłoszeniu upadłości Spółki dominującej zostało wydane przez Sąd Upadłościowy – Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych w dniu 5 lutego 2019 roku. Sąd upadłościowy wyznaczył sędziego – komisarza w osobie SSR Pawła Stosio, zastępcę komisarza w osobie SSR Jarosława Zarębskiego oraz syndyka w osobie Piotra Dudy (nr licencji doradcy restrukturyzacyjnego 1159).

14 marca 2019 roku zaś ten sam sąd nadał ogłoszeniu o upadłości Spółki dominującej klauzulę prawomocności.

Po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości nastąpi wycofanie akcji Qumak S.A. z obrotu na rynku regulowanym zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

4. Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSSF

POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (działalność kontynuowana i zaniechana)	w tys. zł		w tys. EUR	
	1.01–31.12.2018	1.01–31.12.2017	1.01–31.12.2018	1.01–31.12.2017
Przychody netto ze sprzedaży	109 345	262 091	25 626	61 746
Strata z działalności operacyjnej	-102 590	-67 111	-24 043	-15 811
Strata brutto	-100 876	-68 490	-23 642	-16 135
Strata netto	-100 878	-76 188	-23 642	-17 949
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 022	-36 812	474	-8 672

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 902	-1 919	-446	-452
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-834	29 491	-195	6 948
Przepływy pieniężne netto razem	-714	-9 240	-167	-2 177
Strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję (w zł/EUR)	-2,50	-1,89	-0,59	-0,44
POZYCJE BILANSU	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa razem	19 097	113 268	4 441	27 157
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	149 898	148 325	34 860	35 562
Zobowiązania długoterminowe	0	43 228	0	10 364
Zobowiązania krótkoterminowe	149 898	105 097	34 860	25 198
Kapitał własny	-130 801	-35 057	-30 419	-8 405
Kapitał akcyjny	40 377	40 375	9 390	9 680
Liczba akcji	40 375	40 375	40 375	30 375
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-3,24	-0,87	-0,75	-0,81
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-3,24	-0,87	-0,75	-0,81
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0	0	0	0

Zasady przeliczeń sprawozdań finansowych

Wybrane dane finansowe ze sprawozdania skonsolidowanego z sytuacji finansowej oraz skonsolidowanego bilansu prezentowane są za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2017.

Zasady przeliczeń sprawozdań finansowych:

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów obowiązujących na ostatni dzień okresu:

Tabela A kursów średnich nr 251/A/NBP/2017 z dnia 29-12-2017 kurs euro 1 EUR = 4,1709 PLN

Tabela A kursów średnich nr 252/A/NBP/2018 z dnia 31-12-2018 kurs euro 1 EUR = 4,3000 PLN

Poszczególne pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski dla EURO, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 31.12.2017 – 4,2447 PLN

Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na koniec każdego miesiąca za okres 01.01 - 31.12.2018 - 4,2669 PLN

5. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe wraz z komentarzem Zarządu

W sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Qumak dane finansowe w zakresie sprawozdania z całkowitych dochodów zaprezentowano łącznie z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej, chyba, że zaznaczono inaczej.

Wyniki finansowe

W 2018 roku Grupa osiągnęła sprzedaż o wartości 109 345 mln zł wobec 262,1 mln zł w roku 2017. Oznacza to spadek rzędu 58%.

Z punktu widzenia Grupy Kapitałowej najistotniejsze znaczenie dla wyników finansowych osiągniętych przez Grupę mają wyniki Qumak S.A., spółki dominującej, (przychody Qumak S.A. odpowiadają za 93% przychodów Grupy,

natomiast na poziomie wyniku netto wynik Qumak S.A. stanowi 93% wyniku Grupy). W związku z tym w dalszej części komentarza skupiono się na faktach i informacjach dotyczących jej działalności.

Negatywna dynamika przychodów Grupy Kapitałowej, związana była z jej trudną sytuacją finansową, która uniemożliwiła prowadzenie intensywniejszej akcji sprzedażowej. Spadek sprzedaży miał również związek ze zmianą strategii i zminimalizowaniu aktywności sprzedażowej w obszarze Inteligentnej Infrastruktury czy Aplikacji biznesowych. Na spadek sprzedaży w czwartym kwartale roku 2018 bezpośredni wpływ miało już nie dojdęcie do skutku połączeniu się z grupą Euvic i dokapitalizowania Spółki dominującej co doprowadziło do złożenia w dniu 31 października 2018 roku wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki dominującej.

Struktura przychodów

Przychody Grupy Kapitałowej w 2018 roku w porównaniu do 2017 roku. (w tys. zł)

	2018	2017	Zmiana
Przychody netto ze sprzedaży razem	109 345	262 091	-58%
Pozostałe przychody operacyjne	8 514	7 338	16%

Struktura kosztów

Struktura kosztów Grupy w 2018 roku w porównaniu do 2017 roku. (w tys. zł)

Wyszczególnienie	2018	2017	Zmiana
- Koszt własny sprzedaży	93 378	287 264	-67%
- Koszty sprzedaży	3 568	10 316	-65%
- Koszty zarządu	16 046	19 986	-20%
- Pozostałe koszty operacyjne	107 457	18 974	466%
Koszty razem	220 449	336 540	-34%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-102 590	-67 111	-53%
Przychody (koszty) finansowe	-399	-1 379	-75%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-100 876	-68 490	-47%
Podatek dochodowy (odroczony i bieżący)	2	7 698	-100%
Strata netto	-100 878	-76 188	-32%

Na wynik Spółki dominującej w 2018 r. zasadniczy wpływ miała wartość rezerwy utworzonej w 4 kwartale na koszty postępowania upadłościowego oraz na kary nałożone na Spółkę w związku z brakiem realizacji kontraktów związanym bezpośrednio z jej upadłością. Rezerwy te opisane w Nocie nr 4 do Sprawozdania Finansowego Spółki dominującej za rok 2018 wyniosły 103,8 mln zł.

Rezerwy i odpisy nadzwyczajne

tabela: rezerwy oraz odpisy aktualizujące wartość aktywów

	Stan na 31.12.2017	rozwiązane/ wykorzystanie rezerwy	utworzone rezerwy	Stan na 31.12.2018
rezerwa na naprawy gwarancyjne	24 497	24 497	0	0
odpis aktualizacyjny z tytułu przeceny towarów	1 884	1 884	3 230	3 230
rezerwa na świadczenia pracownicze	4 293	4 293	3 233	3 233
rezerwa na badanie bilansu	65	65	50	50
pozostałe rezerwy i odpisy aktualizujące	11 218	4 200	51 668	58 686
Rezerwy razem	41 957	34 939	58 181	65 199

Struktura aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu

Suma bilansowa Grupy na dzień 31.12.2018 r. wyniosła 19,1 mln zł i była o 94,2 mln zł niższa od stanu na dzień 31.12.2017 r. (113,3 mln zł)

	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2016
Aktywa trwałe	355	27 634
Aktywa obrotowe	18 742	85 634
AKTYWA RAZEM	19 097	113 268
Kapitał własny	-130 801	-35 057
Zobowiązania długoterminowe	0	43 228
Zobowiązania krótkoterminowe	149 898	105 097
KAPITAŁ I ZOBOWIĄZANIA RAZEM	190 097	113 268

Na spadek aktywów obrotowych Spółki dominującej ma przede wszystkim wpływ spadek pozostałych należności oraz należności handlowych, co jest spowodowane obniżeniem poziomu sprzedaży oraz przeszacowaniem wartości aktywów w warunkach planowanej w związku z upadłością Spółki dominującej wymuszonej szybkiej sprzedaży pozostałych w Spółce dominującej aktywów.

Po stronie pasywów spadek kapitału własnego Spółki dominującej wynika z uwzględnienia w tej pozycji straty roku 2018 na który wpływ miały rezerwy utworzone w 4 kwartale na koszty postępowania upadłościowego oraz na kary nałożone na Spółkę w związku z brakiem realizacji kontraktów związanym bezpośrednio z jej upadłością. Rezerwy te opisane w Nocie nr 4 do Sprawozdania Finansowego Spółki dominującej za rok 2018 wyniosły 103,8 mln zł.

Zobowiązania warunkowe

W 2018 roku Spółka dominująca nie posiadała zobowiązań warunkowych, za wyjątkiem gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych, opisanych w nocie nr 28 Sprawozdania finansowego.

Inwestycje Grupy

W 2018 roku nie poczyniono żadnych istotnych inwestycji.

Aktywa finansowe

W wyniku wyceny akcji notowanych na GPW (rynek główny), skorygowano ich wartość w księgach Spółki dominującej zgodnie z wyceną rynkową na dzień 31.12.2018 r. Nastąpiło zmniejszenie ich wartości o 14 tys. zł/r – w pozycji Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy - do kwoty 46 tys. zł.

Inne aktywa finansowe w związku z upadłością Spółki dominującej zostały przeszacowane do kwoty sumarycznej 17 874 tys. zł. Aktywa finansowe opisane są szerzej w nocie nr 23 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy za rok 2018.

Instrumenty finansowe

Grupa nie stosowała w 2018 roku instrumentów finansowych w celu ograniczania ryzyka zmiany cen lub ryzyka kredytowego. Nie ma też przyjętych jednolitych metod zarządzania ryzykiem finansowym, Grupa każdorazowo analizuje sytuację indywidualnie i podejmuje decyzję o ewentualnym stosowaniu takich instrumentów.

Podstawowe wskaźniki finansowe Grupy Qumak

Prezentowane wskaźniki dotyczą okresu 01.01.2018 - 31.12.2018 (oraz danych porównywalnych za okres 01.01.2017 - 31.12.2017) i zostały obliczone w oparciu o dane pochodzące ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Qumak za okres zakończony 31.12.2018.

Tabela: Wskaźniki rentowności Grupy Qumak

	2018	2017
Rentowność sprzedaży (brutto)	14,6%	-9,6%
Rentowność EBITDA	-92,4%	-24,6%
Rentowność zysku operacyjnego	-93,8%	-25,6%
Rentowność brutto	-92,3%	-26,1%
Rentowność netto	-92,3%	-29,1%

Zasady wyliczania wskaźników:

Rentowność sprzedaży (brutto) = zysk brutto na sprzedaży / przychody ze sprzedaży

Rentowność EBITDA = (strata z działalności operacyjnej + amortyzacja) / przychody ze sprzedaży

Rentowność zysku operacyjnego = strata z działalności operacyjnej / przychody ze sprzedaży

Rentowność brutto = strata przed opodatkowaniem / przychody ze sprzedaży

Rentowność netto = strata netto / przychody ze sprzedaży

Tabela: Wskaźniki struktury finansowania Grupy Qumak

	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
wskaźnik zadłużenia ogólnego	7,85	1,31
wskaźnik zadłużenia oprocentowanego do aktywów	0,14	0,04
wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	-6,85	-1,27
wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	0,02	-0,14

Analiza zadłużenia została dokonana w oparciu o niżej zaprezentowane wskaźniki:

wskaźnik zadłużenia ogólnego - zobowiązania krótkoterminowe + zobowiązania długoterminowe / aktywa razem

wskaźnik zadłużenia oprocentowanego do aktywów – zadłużenie oprocentowane / aktywa razem

wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym – kapitał własny / aktywa trwałe

wskaźnik zadłużenia kapitału własnego – (długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe+ krótkoterminowe pożyczki instrumenty dłużne i kredyty bankowe)/ kapitał własny

Tabela: Wskaźniki płynności Grupy Qumak

	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2017
Wskaźnik bieżącej płynności (current ratio)	0,13	0,81
Wskaźnik szybkiej płynności (quick ratio)	0,12	0,62

Zasady wyliczania wskaźników:

Wskaźnik bieżącej płynności finansowej = aktywa obrotowe razem/zobowiązania krótkoterminowe razem

Wskaźnik szybkiej płynności finansowej = (aktywa obrotowe –zapasy - rozliczenia międzyokresowe czynne – zaliczki – aktywa z tytułu niezakończonych umów + rozliczenia międzyokresowe bierne)/zobowiązania krótkoterminowe

Inwestycje kapitałowe

W 2018 roku nie poczyniono żadnych istotnych inwestycji kapitałowych.

6. Przychody ze sprzedaży i segmenty sprawozdawcze

Grupa Qumak prowadziła przed ogłoszeniem upadłości Spółki dominującą ocenę finansową działalności operacyjnej w rozbiciu na linie biznesowe, oceniając wielkość sprzedaży, oraz marży II na projektach danej linii. Podział ten jest uwarunkowany specyfiką produktów i usług dostarczanych do odbiorców.

Ocena wyników segmentów dokonywana była na podstawie EBIT (zysk operacyjny).

Wynik operacyjny wyliczany jest poprzez pomniejszenie zrealizowanego zysku brutto na sprzedaży danej linii biznesowej o poniesione bezpośrednio koszty sprzedaży oraz procentowy narzut kosztów pośrednich sprzedaży.

Segmenty operacyjne są przedstawiane w sposób spójny ze sprawozdawczością wewnętrzną dostarczaną głównemu decydentowi operacyjnemu, na podstawie której dokonuje on oceny wyników oraz decyduje o alokacji zasobów.

Segment	Opis obszarów działalności segmentu
	Multimedia Exhibition - nowoczesne rozwiązania wystawiennicze, multimedialne i interaktywne dla potrzeb muzeów, centrów nauki, edukacji.
Intelligent Infrastructure	Building Automation i Data Center - BMS i technologie budynkowe to nowoczesne, zintegrowane rozwiązania usprawniające zarządzanie obiektem, optymalizujące jego koszty utrzymania oraz gwarantujące wysoki poziom bezpieczeństwa obiektów (Systemy zarządzania obiektem, systemy bezpieczeństwa, systemy sterowania oświetleniem, systemy biometryczne, systemy teleinformatyczne oraz audio-video) . Poprzez Data Center spółka rozumie nowoczesne centrum technologiczne składające się z serwerowni i urządzeń wspierających jej funkcjonowanie.
	Airport Automation - rozwiązania obejmujące infrastrukturę lotniskową, systemy wspomaganie i zarządzania terminalami lotniczymi oraz lądowiska dla śmigłowców.
	Smart City - rozwiązania służące poprawie jakości życia w miastach poprzez usprawnienie ruchu, zmniejszenie zużycia energii oraz poprawę bezpieczeństwa mieszkańców. W ramach tej linii Spółka realizuje m.in. Inteligentne Systemy Transportowe - wykorzystujące technologie ICT (Information & Communication Technologies) w obszarze transportu, zarówno indywidualnego, jak i zbiorowego.

IT Integration & Cyber Security

IT Integration, Security&Business Continuity - w tej dziedzinie spółka oferuje dostawę zaawansowanych rozwiązań informatycznych oraz szeregu usług takich jak projektowanie i wdrożenia niezbędnej infrastruktury, implementację zaawansowanych usług komunikacyjnych, zapewnienie odpowiedniego poziomu dostępności uruchomionych usług IT, ochronę i monitoring każdego kontekstu dostępu do danych, audyty bezpieczeństwa.

Maintenance and Administration - Spółka oferuje pełne wsparcie z zakresu bezpieczeństwa oraz administracji i zarządzania systemami, zapewniając m.in. usługi zarządzania infrastrukturą IT i bezpieczeństwem sieci, stały monitoring bezpieczeństwa i wydajności systemu dla usług i aplikacji oraz automatyzację procesów zarządzania kontami i uprawnieniami.

Business Application & Dedicated Solutions

Software Development - W ramach tej linii biznesowej Spółka zapewnia kompleksową realizację zintegrowanych systemów informatycznych. Oferta obejmuje budowę i integrację wielowarstwowych i rozproszonych systemów informatycznych w architekturze opartej na usługach (SOA), systemy procesowe (BPM), dedykowane systemy telekomunikacyjne dla sieci mobilnej i stacjonarnej, systemy mapowe GIS, systemy monitorowania oraz zarządzania przedsiębiorstwem i procesem sprzedaży.

CC - systemy do profesjonalnej obsługi interakcji tj: oprogramowanie dla Contact Center, aplikacje IVR, systemy rozpoznawania mowy, systemy do zarządzania jakością i rejestracji kontaktów z klientami, zintegrowane systemy ERP, systemy do zarządzania sieciami sklepów i obsługi sprzedaży, aplikacje autorskie jako uzupełnienie gotowych rozwiązań.

BI - zespół metodologii, procesów i technologii, które zmieniają duże ilości danych w informacje użyteczne dla celów biznesowych, służące do zwiększenia konkurencyjności przedsiębiorstwa i wsparcia zarządzania firmą. W ramach tej linii Spółka oferuje kompleksowe usługi z zakresu projektowania, wdrażania i utrzymania: aplikacji Business Intelligence, Big Data i Data Mining, hurtowni danych, aplikacji do integracji danych (z wykorzystaniem procesów ELT/ETL) oraz aplikacji planistycznych/budżetowych.

ITSM EAM – spółka oferuje klientom rozwiązanie klasy EAM, kompleksowo wspierające zarządzanie różnego rodzaju zasobami - produkcyjnymi, przesyłowymi, transportowymi czy nieruchomościami. Firma oferuje również narzędzia klasy helpdesk (ITSM), mające pełny zestaw funkcji, stanowiących wsparcie dla zarządzania infrastrukturą IT oraz obsługi kluczowych procesów IT w oparciu o praktyki ITIL oraz ISO 27001.

Rozwiązania symulacyjne – w ramach programu Demonstrator+ Narodowego Centrum Badań i Rozwoju Spółka opracowała swój nowy produkt – symulator pojazdów szynowych SIMTRAQ. Symulator służy szkoleniu maszynistów na trasach istniejących w rzeczywistości, odtworzonych w świecie wirtualnym. Podczas realizacji projektu Spółka wytworzyła unikalne kompetencje oraz powołała dedykowany zespół specjalistów w zakresie rozwiązań symulacyjnych, pozwalające na rozwój tego obszaru o kolejne rozwiązania (np. symulatory pełnozakresowe innych pojazdów) dedykowane do różnych odbiorców, dla celów komercyjnych.

Outsourcing

Oferta Qumak S.A. w zakresie outsourcingu obejmuje trzy obszary:

- Outsourcing kadr IT
- Service Desk (w tym usługi Contact Center)
- Wsparcie serwisowe w terenie
- Outsourcing selektywny, obejmujący administrację serwerami oraz urządzeniami sieciowymi

Usługi outsourcingu kadr obejmują dostarczanie wykwalifikowanych pracowników IT, tj. rekrutację i selekcję kandydatów, opiekę kadrową, administracyjną i prawną pracowników, prowadzenie szkoleń oraz dostarczanie całości zespołów w elastycznych modelach rozliczeniowych.

Drugim obszarem outsourcingu są usługi Service Desk oraz Contact Center. 250 konsultantów Qumak S.A. świadczy usługi pierwszej i drugiej linii wsparcia dla dużych klientów. Podstawowy zakres świadczonych usług to: obsługa zgłoszeń i zapytań, kreowanie polityki jakości usług, monitorowanie systemów i zarządzania awariami oraz nadzór nad kompletnością danych i zarządzanie wiedzą. Firma świadczy obsługę Service Desk w czterech językach: polskim, angielskim, francuskim i niemieckim.

Trzecim, komplementarnym do usług Service Desk są usługi wsparcia bezpośredniego w terenie. Qumak dysponuje ponad setką własnych konsultantów na terenie całej Polski oraz w krajach Europy Centralnej. Usługi obejmują wsparcie techniczne komputerów, drukarek, łącz teleinformatycznych, drukarek fiskalnych oraz telefonów.

Więcej informacji na temat oferty Grupy przedstawiono w pkt 4 niniejszego Sprawozdania.

Przychody netto oraz wynik operacyjny są prezentowane zgodnie z zasadami określonymi w polityce rachunkowości.

Ze względu na inne podejście do rozliczenia kosztów handlowych, przy wyliczaniu rentowności segmentów zastosowano metodę rozliczenia czasu pracy poniesionego bezpośrednio na dany kontrakt, a co za tym idzie na dany segment. Proporcjonalnie do poniesionych kosztów bezpośrednich danego segmentu naliczono koszty pośrednie handlowe, realizacji oraz wsparcia i rozwoju. Koszty ogólnego zarządu nie są rozliczane na segmenty. Całe zestawienie rentowności segmentów daje wynik zgodny z wynikiem operacyjnym Grupy.

Aktywa, wartości niematerialne oraz zobowiązania nie są przypisywane ewidencyjnie do segmentów.

Finansowanie Grupy, podatek dochodowy, pozycje kosztów zarządu oraz pozostałych przychodów/kosztów netto są zarządzane na poziomie Grupy i nie są alokowane do segmentów operacyjnych.

Dla wszystkich segmentów stosowane są jednolite zasady rachunkowości oparte na polityce właściwej sprawozdawczości finansowej. Nie występują transakcje sprzedaży pomiędzy poszczególnymi segmentami.

Działalność zaniechana

Segmenty	Przychody ze sprzedaży		Wynik operacyjny	
	2018	2017	2018	2017
Inteligentna Infrastruktura	26 114	103 456	15 318	- 17 835
Integracja Systemowa	26 960	69 230	2 329	- 1 063
Outsourcing	46 229	63 465	37 643	2 952
Aplikacje biznesowe i rozwiązania symulacyjne	3 361	25 940	-2 020	- 9 227
Przychody netto ze sprzedaży ogółem	102 664	262 091		
Pozostałe przychody/koszty operacyjne niepodlegające alokacji do segmentów operacyjnych			-100 159	- 23 331
Koszty ogólnego zarządu			-14 147	- 20 959
Strata z działalności operacyjnej			-61 037	- 68 490

Działalność kontynuowana

Segmenty	Przychody ze sprzedaży		Wynik operacyjny	
	2018	2017	2018	2017
Outsourcing	6 681	-	-37 302	-
Przychody netto ze sprzedaży ogółem	6 681	-		
Pozostałe przychody/koszty operacyjne niepodlegające alokacji do segmentów operacyjnych			-637	-
Koszty ogólnego zarządu			-1 899	-

Strata z działalności operacyjnej	-39 839	-
-----------------------------------	---------	---

Grupa prowadzi działalność operacyjną głównie na terytorium Polski. Syndyk masy upadłości Spółki dominującej prowadzi działania zmierzające do likwidacji Spółki dominującej. Sprzedaż eksportowa jest obecnie incydentalna i nie ma znaczącego udziału w sprzedaży i wynikach Grupy.

7. Opis umów istotnych dla działalności Grupy i innych ważnych zdarzeń

Poniżej zaprezentowano:

- umowy zawarte przez Spółkę dominującą w 2018 roku ważne dla działalności Spółki dominującej oraz
- zdarzenia ważne dla działalności Spółki dominującej, które miały miejsce w 2018 roku i po jego zakończeniu (do daty publikacji raportu rocznego za rok 2018) miejsca w rankingach rynkowych.

Umowy i zdarzenia istotne dla działalności Grupy

Umowa sprzedaży 580 udziałów w spółce MEA Multimedia Art & Education Sp. z o.o.

Umowa sprzedaży 580 udziałów w spółce MEA Multimedia Art & Education Sp. z o.o. (dalej Spółka MAE), o łącznej wartości nominalnej 580.000,00 zł, które stanowią 58% udziałów w kapitale zakładowym oraz 58% głosów na zgromadzeniu wspólników Spółki MAE za ustaloną cenę w wysokości 2.800.000 zł. Nabywcą udziałów był Pan Maciej Lubocki, Wspólnik oraz Wiceprezes Zarządu Spółki MAE, który to w myśl zapisów Umowy Spółki MAE skorzystał z przysługującego mu prawa pierwokupu. Umowa zawarta została 24 maja 2018 roku. Po przeprowadzeniu ww. transakcji Spółka dominująca nie posiada żadnych udziałów spółki MAE. Spółka dominująca informowała o podjęciu przez Zarząd decyzji w sprawie sprzedaży udziałów Spółki MAE w ramach procesu porządkowania struktury Grupy Kapitałowej Qumak raportem bieżącym nr 17/2018 z dnia 21 maja 2018 r.

Umowa ramowa z dużą spółką działającą w sektorze elektroenergetycznym na świadczenie usług wsparcia merytorycznego i technicznego z zakresu informatyki, w szczególności udostępnianie pracowników zewnętrznych dla Service Desk i Serwisu IT.

W dniu 25 maja 2018 doszło do zawarcia umowy ramowej z dużą spółką działającą w sektorze elektroenergetycznym na świadczenie usług wsparcia merytorycznego i technicznego z zakresu informatyki, w szczególności udostępnianie pracowników zewnętrznych dla Service Desk i Serwisu IT. Spółka dominująca szacowała, że przychód z realizacji zleceń w ramach umowy w czasie jej trwania przekroczy 15 mln zł. Umowa została zawarta na czas 36 miesięcy.

Umowa z dużą spółką działającą w sektorze elektroenergetycznym (dalej „Zamawiający”) na dostawę i wdrożenie przez Spółkę dominującą jednolitego systemu zarządzania tożsamością użytkowników.

W dniu 18 lipca 2018 r. doszło do podpisania przez Spółkę dominującą Umowy z dużą spółką działającą w sektorze elektroenergetycznym (dalej „Zamawiający”) na dostawę i wdrożenie przez Spółkę dominującą jednolitego systemu zarządzania tożsamością użytkowników (IdM – Identity Management) w ramach grupy kapitałowej Zamawiającego, wraz ze świadczeniem usług dodatkowego wsparcia w zakresie utrzymania systemu w okresie

36 miesięcy po wdrożeniu (rozszerzona gwarancja). Wynagrodzenie z tytułu wykonania przedmiotu umowy wynosi 5 110 759,96 zł brutto.

Podpisanie drugiego listu intencyjnego z Euvic Sp. z o.o. i Wspólnikami Euvic Sp. z o.o.

W dniu 4 kwietnia 2018 r. doszło do podpisania drugiego listu intencyjnego (dalej: „Drugi List intencyjny”) pomiędzy Qumak S.A. a Euvic Sp. z o.o. oraz Wspólnikami Euvic Sp. z o.o. (dalej „Euvic”), zwane dalej łącznie „Stronami”, który precyzuje warunki transakcji między Stronami. W nawiązaniu do intencji wyrażonych w Liście Intencyjnym zawartym przez Strony w dniu 4 grudnia 2017 r., o czym Spółka dominująca informowała raportem nr 79/2017 z dnia 4 grudnia 2017 r., Strony postanowiły przystąpić do podjęcia niezwłocznych działań zmierzających do połączenia Qumak z Euvic poprzez objęcie większościowego pakietu akcji Qumak S.A. przez Wspólników Euvic.

Przedmiotem transakcji będzie objęcie przez Wspólników Euvic większościowego pakietu akcji Qumak w zamian za 100% udziałów w Euvic. Akcje Qumak obejmowane przez Wspólników Euvic powstaną w drodze emisji akcji w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Qumak. Emisja będzie składać się z (i) emisji akcji serii M obejmowanych przez Wspólników Euvic w zamian za 100% udziałów w Euvic oraz z (ii) emisji akcji serii N opłaconych gotówkowo, mających zapewnić nowopowstałej grupie kapitał konieczny do restrukturyzacji kosztowej Qumak, wywiązania się z zaciągniętych zobowiązań, a także prowadzenia i rozwoju działalności.

Strony szacowały, że ostateczna wartość 100% udziałów Euvic nie przekroczy 220 mln zł, zaś wartość kapitału niezbędnego do stopniowego oddłużenia Qumak i do rozwoju działalności nowopowstałej grupy Strony szacują na 50 mln zł. Celem transakcji było utworzenie jednej z największych polskich grup kapitałowych, działającej w branży usług informatycznych na rynku polskim oraz za granicą, wykorzystującej model operacyjny grupy Euvic i potencjały obu firm. Wyniki finansowe Euvic oraz wdrożenie nowej strategii umożliwią nowopowstałej grupie osiągnięcie zyskowności już od pierwszego kwartału od połączenia (konsolidacji), a przewidywane dane finansowe grupy w roku 2020 kształtować się będą następująco: przychody rzędu 450 mln zł i zysk netto rzędu 30 mln zł. Nowoutworzona grupa kapitałowa miała oferować obecnym i przyszłym klientom szybki i łatwy dostęp do wykwalifikowanej i efektywnej kosztowo kadry ponad 2.500 profesjonalistów o bardzo szerokim spektrum kompetencji z zakresu IT: od produkcji oprogramowania przez wdrażanie rozwiązań firm trzecich, zarządzanie bezpieczeństwem w chmurze, zarządzanie ciągłością działania, aż po wdrożenia, rozwój i utrzymanie infrastruktury oraz outsourcing.

Przyjęcie „Założeń do strategii 2018-2020”.

W dniu 23 kwietnia 2018 r. w porozumieniu z Euvic Sp. z o.o., Zarząd Spółki dominującej przyjął „Założenia do strategii 2018-2020” („Strategia”). Przyjęty dokument opisywał założenia, cele oraz kształt nowopowstałej grupy po połączeniu potencjałów biznesowych i wartości Qumak S.A i Euvic Sp. z o.o., tak jak zostało to zapowiedziane w Drugim liście intencyjnym zawartym przez ww. spółki w dniu 4 kwietnia 2018 r., o czym Spółka dominująca informowała raportem bieżącym nr 11/2018 z dnia 4 kwietnia 2018 r. W efekcie połączenia doświadczeń i możliwości obu organizacji powstać miała jedna z czołowych polskich firm w branży usług profesjonalnych, współtworzona przez zespół doświadczonych przedsiębiorców oraz managerów polskich i globalnych firm. Organizacyjnie nowopowstała grupa kapitałowa miała działać w modelu federacyjnym, bazując na elastycznej strukturze oraz wykorzystywaniu synergii, zarówno kosztowych, jak i przychodowych, przy zachowaniu przewag konkurencyjnych wynikających z samodzielności podmiotów wchodzących w skład nowopowstałej grupy.

W Strategii założono:

- brak zadłużenia grupy kapitałowej,
- kontynuację polityki akwizycyjnej i integracyjnej Euvic,
- wzrost marż przez zwiększenie eksportu i synergii,

- koncentrację na rentownej i skalowalnej działalności.

Celem finansowym przyjętej Strategii było uzyskanie przez nowopowstałą grupę kapitałową w 2020 roku przychodów ze sprzedaży na poziomie 450 mln zł oraz zysku w wysokości 30 mln zł.

Umowa inwestycyjna dotycząca dofinansowania Spółki.

W dniu 21 września 2018 roku Spółka dominująca zawarła z PKO Parasolowym Funduszem Inwestycyjnym Otwartym działającym w ramach Subfunduszy (dalej jako „Inwestor”) umowę inwestycyjną dotyczącą dofinansowania Spółki (dalej jako „Umowa”). Przedmiotem Umowy jest zobowiązanie Inwestora do zawarcia, na wniosek Spółki, umowy objęcia akcji serii M, w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dominującej zgodnie z uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 4 września 2018 roku (dalej jako „Uchwała”), o której Spółka dominująca informowała w raporcie bieżącym nr 54/2018, w liczbie nie większej niż 4.371.500 akcji serii M po cenie emisyjnej 1,00 złoty za każdą obejmowaną akcją serii M. W związku z niedojściem do skutku emisji akcji serii M i N umowa niniejsza nie została wykonana.

Umowa inwestycyjna dotycząca dokapitalizowania spółki zależnej.

W dniu 28 listopada 2018 roku, za zgodą Rady Nadzorczej Qumak S.A., pomiędzy Qumak, Qumak Professional Services Sp. z o.o. oraz IT Works S.A. i Manassa Investments sp. z o.o. (dalej łącznie jako „Inwestorzy”) została zawarta umowa inwestycyjna mająca na celu dokapitalizowanie Spółki Qumak Professional Services Sp. z o.o. („QPS”). O podpisaniu Listu Intencyjnego z potencjalnym inwestorem spółką IT Works S.A., Spółka dominująca zawiadamiała raportem bieżącym nr 89/2018 w dniu 23 listopada 2018 roku informując jednocześnie, że umowa inwestycyjna może zostać zawarta z IT Works S.A. lub podmiotem działającym wspólnie z IT Works S.A. Zawarta umowa inwestycyjna stanowiła, że IT Works S.A. oraz Manassa Investments sp. z o.o. obejmą 4 nowe udziały (po 2 przez każdego z Inwestorów) w ramach podwyższonego kapitału zakładowego Spółki. Po podwyższeniu kapitału, 4 udziały stanowią 28,6% udziałów w kapitale zakładowym QPS. Udziały objęte zostaną w całości w zamian za wkład pieniężny w łącznej kwocie 3 600 000 zł (trzy miliony sześćset tysięcy złotych), wpłacany w trzech transzach na zasadach wskazanych w Umowie Inwestycyjnej.

Nie dojdzie do skutku uchwały nr 5 NWZA z dnia 4 września, złożenie wniosku o restrukturyzację, złożenie wniosku o upadłość.

W dniu 1 października 2018 roku Zarząd Qumak S.A., po otrzymaniu od spółki Euvic Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach oświadczenia o odstąpieniu objęcia przez wspólników Euvic akcji serii N, z uwagi na interpretacje podatkowe, zmuszony był odstąpić od dalszej realizacji uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 4 września 2018 roku mającej na celu podwyższenie kapitału zakładowego Qumak poprzez emisję akcji serii M i N.

W dniu 4 października 2018 roku Zarząd Spółki dominującej podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych, mogących wesprzeć kontynuację działalności Spółki dominującej. Przegląd opcji strategicznych miał na celu pozyskanie inwestora strategicznego zainteresowanego objęciem kontrolnego pakietu akcji Spółki i wsparciem jej dalszego funkcjonowania i rozwoju. Niezależnie od rozpoczętego przeglądu opcji strategicznych Zarząd Spółki dominującej zweryfikował wpływ niepowodzenia opisanej na wstępie transakcji dokapitalizowania spółki na możliwości kontynuacji działalności Spółki dominującej, w efekcie dnia 11 października 2018 roku Zarząd Qumak S.A. podjął decyzję w sprawie przygotowania wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – przyspieszonego postępowania układowego w celu zawarcia układu częściowego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (tekst jednolity: Dz. U. z 2017 r., poz. 1508, ze zm.). Podjęta decyzja podyktowana była potrzebą ochrony praw i interesów Spółki, jej pracowników, akcjonariuszy, a także kontrahentów Spółki. Jednocześnie Zarząd Qumak S.A. podjął decyzję o kontynuacji przeglądu opcji strategicznych rozpoczętych w dniu 4 października 2018 roku.

W dniu 15 października 2018 roku do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, Wydziału X Gospodarczego dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych został złożony wniosek o otwarcie postępowania

restrukturyzacyjnego – przyspieszonego postępowania układowego w celu zawarcia układu częściowego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne.

W dniu 25 października 2018 roku Zarząd Qumak S.A. podjął decyzję w sprawie przygotowania wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki dominującej zgodnie z ustawą z dnia 28 lutego 2003 r. prawo upadłościowe. Decyzja o przygotowaniu wniosku o ogłoszenie upadłości Qumak S.A. podjęta została z daleko posuniętej ostrożności mając na uwadze fakt, iż opóźniło się rozpoznanie sprawy zgłoszonego przez Spółkę dominującą w dniu 15.10.2018 r. wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego i wydanie postanowienia w tej sprawie, a także nie było wówczas możliwe ustalenie w jakim terminie ww. wniosek zostanie rozpatrzony.

Przeгляд opcji strategicznych rozpoczęty w dniu 4 października 2018 roku nie przyniósł efektów w postaci szybkiego i skutecznego pozyskania inwestora strategicznego dla Spółki, a prowadzone do tej pory rozmowy z potencjalnymi inwestorami nie dały konkretnych informacji w zakresie możliwości i warunków pozyskania inwestora strategicznego. Jednocześnie pomimo podjęcia decyzji w sprawie przygotowania wniosku w przedmiocie ogłoszenia upadłości Qumak S.A., Zarząd w dalszym ciągu widział możliwość przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji Spółki dominującej oraz szansę na pozyskanie inwestora strategicznego. W związku z powyższym kontynuował przegląd opcji strategicznych z zainteresowanymi inwestorami.

Dnia 31 października 2018 roku Zarząd Qumak podjął decyzję w sprawie złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki. W następstwie podjętej decyzji wniosek o ogłoszenie upadłości został złożony do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, Wydziału X Gospodarczego dla Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych. Jednocześnie kontynuowano przegląd opcji strategicznych, widząc możliwość przeprowadzenia restrukturyzacji Spółki oraz szansę na pozyskanie inwestora strategicznego.

W dniu 5 listopada 2018 roku wpłynęło do Spółki dominującej postanowienie Sądu Restrukturyzacyjnego – Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie X Wydziału Gospodarczego dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych (dalej „Sąd Restrukturyzacyjny”) z dnia 29 października 2018 roku, w którym Sąd orzekł, że zaproponowane przez Spółkę kryteria wyodrębnienia wierzycieli objętych układem częściowym w przyspieszonym postępowaniu układowym są niezgodne z prawem.

W dniu 13 listopada 2018 roku Zarząd Spółki dominującej podjął decyzję, iż Spółka dominująca nie złoży zażalenia na ww. postanowienie Sądu Restrukturyzacyjnego. Pomimo, iż Zarząd nie zgadza się z wydanym postanowieniem Sądu Restrukturyzacyjnego oraz posiada zasadne argumenty wspierające takie stanowisko, biorąc pod uwagę fakt, iż rozpoznanie zażalenia przez sąd wyższej instancji może potrwać do kilku miesięcy, a dodatkowo nie ma pewności, że zostałoby ono rozstrzygnięte na korzyść Spółki dominującej, Zarząd postanowił nie składać przedmiotowego zażalenia. Jednocześnie Zarząd poinformował że odstąpił od modyfikacji wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego, złożonego w dniu 15 października 2018 roku. W świetle stanowiska wyrażonego przez Sąd Restrukturyzacyjny w uzasadnieniu przedmiotowego postanowienia, modyfikacja kryterium wyodrębnienia wierzycieli do układu częściowego w postępowaniu przyspieszonym, nie jest możliwa w sytuacji, w której znajduje się Spółka dominująca. W konsekwencji Zarząd spodziewa się, że przyspieszone postępowanie układowe zostanie przez Sąd Restrukturyzacyjny umorzony.

Równocześnie Zarząd zawiadomił, że w związku z brakiem wyłonienia inwestora strategicznego zainteresowanego podjęciem wiążących decyzji inwestycyjnych w Qumak S.A. zakończono przegląd opcji strategicznych, rozpoczęty w dniu 4 października 2018 roku.

Zarząd Spółki dominującej, biorąc pod uwagę powyższe, ze względu na sytuację finansową Spółki dominującej, w dniu 13 listopada 2018 roku podjął decyzję o zwróceniu się do sądu upadłościowego o rozpoznanie wniosku Spółki o ogłoszenie upadłości Qumak S.A. z dnia 31 października 2018 roku. Podejmując ww. decyzję Zarząd kierował się dobrem jej wierzycieli i akcjonariuszy, mając na względzie ich najpełniejszą ochronę.

19 listopada 2018 roku Zarząd Spółki dominującej podjął decyzję o rozpoczęciu procedury zwolnień grupowych w Qumak S.A. w trybie ustawy z dnia 13 marca 2003 roku o szczególnych zasadach rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy z przyczyn niedotyczących pracowników w związku z decyzją o złożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki. Zarząd Spółki dominującej przekazał przedstawicielom pracowników informację o wszczęciu procedury zwolnień grupowych w Spółce dominującej. Stosowna informacja w tej sprawie została również przekazana do właściwego Urzędu Pracy.

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Spółki dominującej w dniu 6 listopada 2018 roku podjęła uchwały w sprawie odwołania Pana Bartosza Ćwiklińskiego z funkcji Wiceprezesa Zarządu spółki Qumak S.A. oraz o powołaniu Pana Michała

Markowskiego do Zarządu spółki Qumak S.A. powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu. W dniu 14 listopada 2018 r. Pan Bartłomiej Łatka oraz Pan Tomasz Zygmuntowicz złożyli rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesów Zarządu Spółki dominującej. Jednocześnie Panowie Bartłomiej Łatka oraz Tomasz Zygmuntowicz pozostają w Zarządzie spółki zależnej Qumak Professional Services Sp. z o.o.

W dniu 4 października 2018 roku do spółki wpłynęła rezygnacja Pana Wojciecha Wolnego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w Qumak S.A. Przyczyną złożenia rezygnacji jest odmienna od pozostałych członków Rady Nadzorczej ocena bieżącej sytuacji Spółki, a także inna wizja jej dalszego funkcjonowania. W dniu 6 listopada 2018 roku Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Wojciech Włodarczyk złożył oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Qumak S.A. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dnia 6 listopada 2018 roku powołało Pana Tomasza Kruka oraz Pawła Rukę na Członków Rady Nadzorczej Spółki.

Decyzja Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie.

Spółka dominująca otrzymała w dniu 24 października informację o wydaniu przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie decyzji z dnia 18 października 2018 roku w sprawie utrzymania w mocy decyzji organu pierwszej instancji. Wydana decyzja jest decyzją ostateczną i dotyczy podatku od towarów i usług za trzy miesiące roku 2013 i utrzymuje w mocy wcześniejszą decyzję Naczelnika Pomorskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Gdyni, zgodnie z którą Spółka jest zobowiązana do uregulowania kwot wynikających z tej decyzji w zakresie zaległego podatku od towarów i usług. Po pomniejszeniu zobowiązań wynikających z wydanej decyzji o kwoty wynikające z poprzednio wykazanych przez Spółkę nadpłat i korekt, łączna kwota zobowiązania podatkowego do zapłaty przez Spółkę szacowana jest na 1,3 mln zł (słownie: jeden milion trzysta tysięcy złotych). Dokładna kwota zostanie ustalona po uwzględnieniu dokonanych korekt i odsetek. Spółka, na poczet ww. utworzyła rezerwę na zobowiązania podatkowe wynikające z szacowanego ryzyka zapłaty zaległego podatku VAT w kwocie 2,5 mln zł (o utworzeniu rezerwy Spółka dominująca informowała raportem bieżącym nr 12/2018 r. – Szacunki wybranych danych finansowych Grupy Kapitałowej Qumak za 2017 rok).

Spółka dominująca wniosła skargę do WSA w Warszawie w przedmiocie wydanej przez organ podatkowy powyższej decyzji.

Podjęcie decyzji w sprawie rozpoczęcia przeglądu opcji strategicznych dla spółki zależnej Qumak Professional Services Sp. z o.o oraz zawarcie listu intencyjnego w sprawie jej dokapitalizowania.

W dniu 14 listopada 2018 r. Zarząd Qumak S.A., wspólnika spółki zależnej Qumak Professional Services Sp. z o.o. (dalej „QPS”) w porozumieniu z Zarządem spółki zależnej QPS podjął decyzję o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych, mogących wesprzeć kontynuację działalności spółki zależnej QPS.

Przegląd opcji strategicznych ma na celu pozyskanie inwestora strategicznego zainteresowanego objęciem pakietu udziałów spółki zależnej QPS oraz wsparciem jej dalszego funkcjonowania i rozwoju.

Następnie, za zgodą Rady Nadzorczej Qumak S.A., w dniu 23 listopada 2018 roku, zawarty został list intencyjny mający na celu ustalenie warunków dokapitalizowania Qumak Professional Services Sp. z o.o. przez potencjalnego inwestora – spółkę IT Works S.A.

Celem transakcji, której dotyczyło zawarcie listu intencyjnego było dokapitalizowanie Spółki QPS w celu dalszego rozwoju biznesu, zdobywania nowych kontraktów i powiększania skali działania do momentu sprzedania pozostałych istniejących już udziałów należących do Emitenta.

W dniu 28 listopada 2018 roku, za zgodą Rady Nadzorczej Qumak S.A., pomiędzy Qumak, Qumak Professional Services Sp. z o.o. oraz IT Works S.A. i Manassa Investments sp. z o.o. (dalej łącznie jako „Inwestorzy”) została zawarta umowa inwestycyjna mająca na celu dokapitalizowanie Spółki Qumak Professional Services Sp. z o.o. („QPS”). O podpisaniu Listu Intencyjnego z potencjalnym inwestorem spółką IT Works S.A., Emitent zawiadomił raportem bieżącym nr 89/2018 w dniu 23 listopada 2018 roku informując jednocześnie, że umowa inwestycyjna może zostać zawarta z IT Works S.A. lub podmiotem działającym wspólnie z IT Works S.A. Zawarta umowa inwestycyjna stanowiła, że IT Works S.A. oraz Manassa Investments sp. z o.o. obejmą 4 nowe udziały (po 2 przez każdego z Inwestorów) w ramach podwyższonego kapitału zakładowego Spółki QPS. Po podwyższeniu kapitału, 4 udziały stanowią 28,6% udziałów w kapitale zakładowym QPS. Udziały objęte zostaną w całości w zamian za wkład pieniężny w łącznej kwocie 3 600 000 zł (trzy miliony sześćset tysięcy złotych), wpłacany w trzech transzach na zasadach wskazanych w Umowie Inwestycyjnej.

Ogłoszenie upadłości Spółki dominującej.

W dniu 5 lutego 2019 roku Sąd Upadłościowy – Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych wydał postanowienie i ogłoszeniu upadłości Spółki dominującej. Od momentu ogłoszenia upadłości zarząd nad majątkiem Spółki sprawuje wyznaczony przez Sąd Syndyk Piotr Duda.

14 marca 2019 roku ten sam sąd nadał ogłoszeniu o upadłości Spółki klauzulę prawomocności.

Po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości nastąpi wycofanie akcji Qumak S.A. z obrotu na rynku regulowanym zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Nagrody i wyróżnienia przyznane Spółce dominującej w roku 2018

Spółka nie otrzymała w roku 2018 istotnych nagród i wyróżnień branżowych.

8. Wskazanie i ocena czynników oraz nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za dany okres

Ogłoszenie upadłości Spółki.

Zasadniczy wpływ na wyniki Grupy kapitałowej miało złożenie 31 października 2018 roku wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki dominującej oraz ogłoszenie, w następstwie wniosku, upadłości Spółki. W dniu 5 lutego 2019 roku Sąd Upadłościowy – Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych wydał postanowienie i ogłoszeniu upadłości Spółki.

Spółki zależne STAR ITS Sp. z o.o. oraz SKYLAR Sp. z o.o. złożyły w dniu 30 listopada 2018 roku wnioski o ogłoszenie ich upadłości.

W związku z tym Spółka dominująca znacząco zmniejszyła skalę działalności w czwartym kwartale roku 2018 oraz dokonała odpisów i zawiązania rezerw, których sumaryczny wpływ na wynik roku 2018 zamknął się kwotą 103,8 mln zł.

9. Wydarzenia po dacie bilansowej

Wszczęcie egzekucji komorniczej.

W dniu 2 stycznia 2019 roku Spółka dominująca otrzymała pismo o wszczęciu egzekucji komorniczej, w wyniku której doszło do zajęcia aktywów Spółki dominującej, w tym udziałów w spółkach zależnych Emitenta, tj.: Qumak Professional Services Sp. z o.o., Skylar Sp. z o.o. oraz Star ITS Sp. z o.o. na poczet egzekucji komorniczej prowadzonej z wniosku wierzyciela IBM Polska Sp. z o.o. na kwotę 4 205 486, 88 zł (słownie: cztery miliony dwieście pięć tysięcy czterysta osiemdziesiąt sześć złotych 88/100) wraz z ustawowymi odsetkami i opłatami egzekucyjnymi.

Ustanowienie Tymczasowego Nadzorcy Sądowego

W dniu 14 stycznia 2019 roku Spółka dominująca otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydziału Gospodarczego dla spraw upadłościowych i naprawczych (dalej: „Sąd Upadłościowy”) z dnia 14 stycznia 2019 roku, w którym Sąd upadłościowy postanowił:

- zabezpieczyć majątek Qumak S.A. poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego,
- zawiesić – na czas trwania postępowania w przedmiocie ogłoszenia upadłości Spółki dominującej – postępowania egzekucyjne wszczęte przeciwko Qumak S.A., m.in. z wniosku IBM Polska Sp. z o.o.

Sąd Upadłościowy oddalił pozostałe wnioski Spółki dominującej o zabezpieczenie, m.in. o uchylenie dotychczasowych zajęć rachunków bankowych. Zgodnie z uzasadnieniem wydanego postanowienia, mając na uwadze realizację celu postępowania upadłościowego, Sąd Upadłościowy stwierdził, że majątek Spółki dominującej objęty postępowaniami egzekucyjnymi stanowi istotny element majątku Qumak S.A. w związku z tym jego likwidacja w postępowaniach egzekucyjnych z wniosków jedynie niektórych wierzycieli stanowi zagrożenie dla realizacji celów postępowania upadłościowego, w szczególności pełnego zaspokojenia wszystkich wierzycieli.

Rozwiązanie umowy na badanie sprawozdania finansowego Spółki

W dniu 15 stycznia 2019 roku Spółka dominująca otrzymała zawiadomienie PRO AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (dalej „Audytor”) datowane na dzień 11 stycznia 2019 roku o rozwiązaniu umowy o badanie sprawozdania finansowego z jednostką zainteresowania publicznego Qumak S.A. ze skutkiem natychmiastowym. Audytor wskazał, że rozwiązanie umowy o badanie sprawozdania finansowego nie nastąpiło z powodu różnic poglądów w zakresie stosowania zasad rachunkowości lub standardów badania sprawozdania finansowego, lecz ze względu na brak możliwości dokonania zapłaty przez Qumak S.A.

Odstąpienie od umów zawartych ze Spółką dominującą oraz naliczenie kar umownych.

W dniu 18 stycznia 2019 roku Spółka dominująca otrzymała pismo Międzynarodowego Portu Lotniczego im. Jana Pawła II Kraków – Balice Sp. z o.o. (dalej: „MPL Balice”) z oświadczeniem o odstąpieniu przez MPL Balice od umów zawartych z Emitentem, tj.: Umowy z dnia 15 listopada 2013 roku w przedmiocie „zaprojektowania, dostawy i montażu systemu transportu i kontroli bagażu rejestrowanego w międzynarodowym terminalu lotniczym w Krakowie-Balicach wraz ze świadczeniem usług towarzyszących” w części niewykonanej do dnia odstąpienia, tj. w zakresie świadczenia usług serwisowych, Umowy z dnia 12 lutego 2016 roku w części obejmującej świadczenie usług serwisowych, w zakresie w jakim umowa nie została przez Qumak S.A. wykonana. Powodem odstąpienia od ww. umów jest brak dalszej możliwości ich realizacji przez Qumak S.A.

Jednocześnie MPL Balice w związku z odstąpieniem od ww. umów z przyczyn leżących po stronie Spółki dominującej, nałożyła na Qumak S.A. kary umowne w wysokości 13 723 287, 10 zł na podstawie umowy z dnia 15 listopada 2013 roku oraz w wysokości 1 131 354,00 zł na podstawie umowy z dnia 12 lutego 2016 roku.

Odstąpienie od umowy.

W dniu 31 stycznia 2019 roku Spółka dominująca otrzymała oświadczenie Prezydenta Miasta Lublina o odstąpieniu od umowy z dnia 19.10.2017 r. na rozbudowę Systemu Zarządzania Ruchem i Komunikacją w Lublinie. O zawarciu ww. umowy Spółka dominująca informowała raportem bieżącym nr 71/2017 z dnia 19 października 2017 roku, a wartość umowy opiewała na kwotę 23.347.855,08 zł brutto (18.981.996,00 zł netto). Przyczyną odstąpienia od umowy podaną w oświadczeniu jest brak dalszej możliwości realizacji zamówienia przez spółkę Qumak S.A.

Otrzymanie not obciążeniowych i kar umownych od Gminy Lublin

Spółka dominująca otrzymała w dniu 19 lutego 2019 roku następujące noty obciążeniowe:

- Notę obciążeniową nr 6/1/2019 z dnia 29 stycznia 2019 r. wystawioną przez Gminę Lublin, na podstawie której Gmina Lublin obciążyła QUMAK karą umowną w wysokości 7004,36 zł (słownie: siedem tysięcy cztery 36/100) z tytułu konieczności dokonania bezpośredniej zapłaty następujących czterech faktur na rzecz podwykonawcy KZA (Przedsiębiorstwo Automatyki i Telekomunikacji S.A. 20-418 Lublin ul. Pochyła 9): 64/NHS/2018, 65/NHS/2018, 66/NHS/2018, 67/NHS/2018, wg zapisów w §14 ust. 2 pkt 7 umowy, obliczoną w wysokości 0,03% wartości projektu brutto;
- Notę obciążeniową nr 7/1/2019 z dnia 29 stycznia 2019 r. wystawioną przez Gminę Lublin, na podstawie której Gmina Lublin obciążyła QUMAK karą umowną w wysokości 1.354.175,60 zł (słownie: jeden milion trzysta pięćdziesiąt cztery tysiące sto siedemdziesiąt pięć złotych 60/100) z tytułu niedotrzymania terminów w realizacji I etapu robót teletechnicznych oraz przebudowy skrzyżowań przedmiotu wg zapisów w §14 ust. 2 pkt 2 umowy, obliczoną w wysokości 0,1% wartości projektu za każdy dzień zwłoki.
- Notę obciążeniową nr 8/1/2019 z dnia 25 stycznia 2019 r. wystawioną przez Gminę Lublin, na podstawie której Gmina Lublin obciążyła QUMAK karą umowną w wysokości 26.896.729,05 zł (słownie: dwadzieścia sześć milionów osiemset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy siedemset dwadzieścia dziewięć złotych 05/100) z tytułu niedotrzymania terminów w realizacji przedmiotu umowy wg zapisów w §14 ust. 2 umowy, obliczoną w wysokości 0,1% wartości projektu za każdy dzień zwłoki (dotyczy wskazanych etapów: I, II, III, IV).
- Notę obciążeniową nr 9/1/2019 z dnia 29 stycznia 2019 r. wystawioną przez Gminę Lublin, na podstawie której Gmina Lublin obciążyła QUMAK karą umowną w wysokości 4000,00 zł (słownie: cztery tysiące złotych) z tytułu nieobecności osób na spotkaniach roboczych wg zapisów w §14 ust. 16 umowy (dotyczy dwóch spotkań wyznaczonych na dzień 16.11.2018 r. oraz na dzień 20.11.2018 r.).
- Notę obciążeniową nr 10/1/2019 z dnia 29 stycznia 2019 r. wystawioną przez Gminę Lublin, na podstawie której Gmina Lublin obciążyła QUMAK karą umowną w wysokości 361.620,00 zł (słownie: trzysta sześćdziesiąt jeden tysięcy sześćset dwadzieścia złotych) z tytułu nieterminowej zapłaty wynagrodzenia Podwykonawcy (49 dni opóźnienia) wg zapisów §14 ust. 2 pkt 6 umowy (dotyczy faktur VAT nr 64/NHS/2018, 65/NHS/2018, 66/NHS/2018, 67/NHS/2018 wystawionych dnia 04.12.2018 r. przez spółkę KZA Przedsiębiorstwo Automatyki i Telekomunikacji S.A. na łączną kwotę 246.000,00 zł, obliczoną w wysokości 0,03% wartości projektu brutto;
- Notę obciążeniową nr 11/1/2019 z dnia 29 stycznia 2019 r. wystawioną przez Gminę Lublin, na podstawie której Gmina Lublin obciążyła QUMAK karą umowną w wysokości 2.334.785,51 zł (słownie: dwa miliony trzysta trzydzieści cztery tysiące siedemset osiemdziesiąt pięć złotych 51/100) z tytułu odstąpienia od umowy z powodu okoliczności, za które odpowiada wykonawca wg zapisów §14 ust. 2 pkt 18 umowy, obliczoną w wysokości 10% wynagrodzenia umownego brutto określonego w §11 ust. 2.

Gmina Lublin oświadczeniem z dnia 31.01.2019 r. poinformowała, że potrąca swoją wierzytelność wynikającą z not obciążeniowych nr 6/1/2019, 8/1/2019, 9/1/2019 i 10/1/2019 z dnia 29.01.2019 r. tytułem kary umownej z wierzytelnością QUMAK wynikającą z faktury VAT nr FCK/340/12/2018 z dnia 28.12.2018 r. wystawionej na kwotę 1.821.133,08 zł.

Wniosek Syndyka o uznanie za bezskuteczne czynności Spółki dominującej ze spółką zależną

Syndyk masy upadłości Qumak S.A. w upadłości - Piotr Duda - w dniu 12 marca 2019 roku złożył do Sędziego-komisarza wniosek o uznanie za bezskuteczne w stosunku do masy upadłości czynności prawnych Qumak S.A. w upadłości („Emitent”, „Upadła”) dokonane po 30 kwietnia 2018 r. ze spółką zależną – Qumak Professional Services Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („QPS”) w łącznej kwocie 35.325.859,83zł. Czynności te w ocenie syndyka prowadziły do niedopuszczalnego wybiórczego zaspokojenia wierzycieli. Syndyk informuje ponadto, że złożył do Sędziego-komisarza wniosek o wyrażenie zgody na odstąpienie od sprzecznej z interesem masy upadłości i wierzycieli Upadłej umowy współników (umowy inwestycyjnej) zawartej w dniu 28 listopada 2018 r.

pomiędzy Emitentem, spółką zależną emitenta QPS oraz wspólnikami mniejszościowymi – IT Works S.A. z siedzibą w Krakowie i Manassa Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Wniosek dotyczy w szczególności odstąpienia od zawartej w umowie inwestycyjnej opcji sprzedaży (put), nakazującej Emitentowi na pierwsze żądanie wspólników mniejszościowych dokonanie zakupu 4 udziałów w kapitale zakładowym spółki zależnej Emitenta QPS za kwotę 4.140.000,00 złotych, przy wartości tych udziałów według ostatniej wyceny z dnia 22 stycznia 2019 r. wykonanej przez Trustway Auditors and Advisors na zlecenie Zarządu QPS na poziomie 304.857,00 zł. Niezależnie od powyższego, Syndyk skierował w dniu 12 marca 2019 roku do Zarządu spółki zależnej Emitenta QPS wezwanie do podjęcia kroków prawnych w celu uchylecia skutków złożonej przez Zarząd QPS w dniu 3 grudnia 2018 r. na rzecz spółek IT Works S.A. z siedzibą w Krakowie i Manassa Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, nieodwołanej, bezwarunkowej oferty (w formie z podpisami notarialnie poświadczonymi) nabycia w celu umorzenia czterech udziałów w kapitale zakładowym spółki zależnej Emitenta QPS za kwotę 4.140.000,00 złotych, przy wartości tych udziałów według ostatniej wyceny z dnia 22 stycznia 2019 r. wykonanej przez Trustway Auditors and Advisors na zlecenie Zarządu QPS na poziomie 304.857,00 zł. Oferta ta wiąże QPS do dnia 28 listopada 2019 r. Syndyk informuje ponadto, że złożył do Sędziego-komisarza wniosek o wyrażenie zgody na odstąpienie od sprzecznych z interesem masy upadłości i wierzycieli Upadłej postanowień umowy spółki QPS wprowadzonych ww. umową inwestycyjną.

Kary umowne oraz oferta nabycia udziałów

W dniu 13 marca 2019 roku Spółka otrzymała od „EC1 Łódź-Miasto Kultury” w Łodzi noty obciążeniowej tytułem kar umownych naliczonych na podstawie Umowy nr EC1/04/2016 z dnia 14.01.2016 r. w wysokości 3.996.302,12 zł. Syndyk informuje ponadto o otrzymaniu przez Upadłą od Zarządu Dróg i Mostów w Lublinie noty obciążeniowej tytułem kar umownych naliczonych na podstawie Umowy nr 34/ZDM/15 z dnia 23 lutego 2015 r. w wysokości 1.616.625,90 zł. Syndyk podjął działania zmierzające do wyjaśnienia przyczyn nałożenia ww. kar na QUMAK i oceny ich zasadności.

W dniu 13 marca 2019 roku Spółka otrzymała również od spółki IT WORKS S.A. z siedzibą w Krakowie ofertę nabycia od QUMAK S.A. w upadłości 10 udziałów w kapitale zakładowym spółki Qumak Professional Services Sp. z o.o. za łączną cenę 2.000.000 zł za wszystkie udziały. Oferta jest odwołalna i ograniczona warunkiem zależnym wyłącznie od Oferenta – zgodnie z §4 ust. 4 oferty umowa sprzedaży dojdzie do skutku wyłącznie pod warunkiem terminowej zapłaty ceny za udziały przez Oferenta.

Otrzymanie oświadczenia o potrąceniu

W dniu 14 marca 2019 roku Spółka otrzymała od Data Techno Park Sp. z o.o. w restrukturyzacji oświadczenia o potrąceniu przysługującej Qumak S.A. od Data Techno Park Sp. z o.o. w restrukturyzacji należności w wysokości 3.805.169,18 zł z należnościami Data Techno Park Sp. z o.o. w restrukturyzacji w łącznej wysokości 6.571.354,70 zł.

Naliczenie kar umownych od Port Lotniczy Bydgoszcz.

W dniu 28 marca 2019 roku Spółka dominująca działająca w konsorcjum ze spółką zależną Skylar Sp. z o.o. otrzymała od spółki Port Lotniczy Bydgoszcz S.A. następujących not księgowych:

- 1) noty księgowej nr 2/02/2019 obciążającej Spółkę dominującą i Skylar Sp. z o.o. (odpowiedzialność solidarna) karą umowną w wysokości 1.581.632,00 zł;
- 2) noty księgowej nr 3/02/2019 obciążającej Spółkę dominującą i Skylar Sp. z o.o. (odpowiedzialność solidarna) karą umowną w wysokości 300.120,00 zł.

Naliczenie kar umownych od Enerqa-Operator oraz SPS Construction.

W dniu 28 marca 2019 roku Spółka dominująca otrzymała noty obciążeniowe:

- od ENERGA-OPERATOR S.A. z siedzibą w Gdańsku notę obciążeniową tytułem kary umownej naliczonej na podstawie Umowy nr CJ00186/16 w wysokości 1.747.111,68 zł.
- od SPS Construction Sp. z o.o. z siedzibą w Kielcach noty obciążeniowej tytułem kary umownej naliczonej na podstawie Umowy nr 1411/07.14/22 w wysokości 628.619,36 zł.

Skierowanie wniosku o zawieszenie postępowania w przedmiocie zatwierdzenia prospektu emisyjnego.

W dniu 27 marca 2019 roku Zarządu Spółki dominującej skierował do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o zawieszenie na podstawie art. 98 §1 Kodeksu postępowania administracyjnego w przedmiocie zatwierdzenia prospektu emisyjnego Emitenta sporządzonego w związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym (podstawowym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 30.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 1 zł każda, wszczętego na wniosek Emitenta z dnia 5 stycznia 2018 r.

Naliczenie kar umownych przez Urząd Miasta Gdyni

W dniu 29 marca 2019 roku Spółka dominująca otrzymała od Urzędu Miasta Gdyni notę księgową obciążającą Spółkę karą umowną w wysokości 2.065.000,00 zł na podstawie umowy nr KB/105/UI/23-W/2012 z dnia 20.02.2012 r.

Rezygnacja Prezesa Zarządu i Członka Zarządu Spółki dominującej

W dniu 3 kwietnia 2019 roku Syndyk masy upadłości Qumak S.A. – Piotr Duda otrzymał informację o rezygnacji Prezesa Zarządu Qumak S.A. w upadłości Sławomira Połukord oraz Członka Zarządu Qumak S.A. w upadłości Konrada Pogódz. Rezygnacja Prezesa Zarządu Qumak S.A. w upadłości Sławomira Połukord oraz Członka Zarządu Qumak S.A. w upadłości Konrada Pogódz z dnia 1 kwietnia 2019 r. zgodnie z treścią oświadczeń odnosi skutek z końcem dnia 1 kwietnia 2019 r.

Syndyk otrzymał również w dniu 3 kwietnia 2019 roku informacji o rezygnacji Prezesa Zarządu spółki zależnej Emitenta – Star ITS Sp z o.o. z siedzibą w Warszawie Jarosława Starego ze skutkiem na dzień 13 kwietnia 2019 r. oraz Członka Rady Nadzorczej spółki zależnej Emitenta Star ITS Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie Tomasz Zygmontowicz ze skutkiem na koniec dnia 1 kwietnia 2019 roku.

Zawieszenie postępowania w przedmiocie zatwierdzenia prospektu emisyjnego i odwołanie oferty przez IT WORKS S.A.

W dniu 3 kwietnia 2019 roku Syndyk masy upadłości Qumak S.A. – Piotr Duda otrzymał od pełnomocnika Zarządu Emitenta skan postanowienia Komisji Nadzoru Finansowego o zawieszeniu postępowania w sprawie zatwierdzenia prospektu emisyjnego Qumak S.A. w upadłości z siedzibą w Warszawie sporządzonego w formie jednolitego dokumentu w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii L Qumak S.A. w upadłości z siedzibą w Warszawie, wszczętego na podstawie wniosku złożonego w dniu 5 stycznia 2018 roku. Na podstawie art. 126 Kpa w związku z art. 107 § 4 Kpa odstąpiono od uzasadnienia postanowienia.

Dodatkowo w dniu 3 kwietnia 2019 roku Spółka otrzymała od spółki IT WORKS S.A. z siedzibą w Krakowie oświadczenie o odwołaniu oferty nabycia udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą QUMAK Professional

Services Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie z dnia 11 marca 2019 r. Jako powód odwołania oferty wskazano uzyskanie informacji o planowanej organizacji przetargu na zbycie tych udziałów.

Wybór firmy audytorskiej

Syndyk masy upadłości Qumak S.A. – Piotr Duda w dniu 8 kwietnia 2019 roku poinformował o wyborze KPW Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (90-350), ul. Tymienieckiego 25c/410, wpisanej na listę firm audytorskich prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 4116, jako biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Emitenta oraz przeglądu śródrocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za następujące okresy: rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r. oraz rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.

Ogłoszenie upadłości Spółki dominującej.

W dniu 5 lutego 2019 roku Sąd Upadłościowy – Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych wydał postanowienie i ogłoszeniu upadłości Spółki. Od momentu ogłoszenia upadłości zarząd nad majątkiem Spółki sprawuje wyznaczony przez Sąd Syndyk Piotr Duda. 14 marca 2019 roku ten sam sąd nadał ogłoszeniu o upadłości Spółki klauzulę prawomocności.

Po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości nastąpi wycofanie akcji Qumak S.A. z obrotu na rynku regulowanym zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

10. Informacje o akcjach i akcjonariacie Spółki dominującej

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania wysokość kapitału zakładowego Spółki dominującej Qumak S.A. wynosi 40.375.082,00 zł.

Ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu, wynikających ze wszystkich wyemitowanych akcji Spółki odpowiada liczbie akcji i wynosi 40.375.082 głosów.

Wszystkie akcje Spółki są akcjami na okaziciela, a ich wartość nominalna wynosi 1 zł.

Struktura kapitału zakładowego Qumak S.A. na dzień 31.12.2017 roku

Na dzień przekazania raportu za rok obrotowy 2017 wysokość kapitału zakładowego Spółki dominującej wynosi 40.375 082,00 zł i dzieli się na 40.375.082 akcje o równej wartości nominalnej 1,00 zł każda, z czego:

- 1.500.000 sztuk akcji od numeru A0000001 do numeru A1500000 stanowią akcje serii A,
- 207.548 sztuk akcji od numeru B1500001 do numeru B1707548 stanowią akcje serii B,
- 500.000 sztuk akcji od numeru C0000001 do numeru C0500000 stanowią akcje serii C,
- 1.850.000 sztuk akcji od numeru D0000001 do numeru D1850000 stanowią akcje serii D,
- 450.000 sztuk akcji od numeru E0000001 do numeru E0450000 stanowią akcje serii E,
- 1.000.000 sztuk akcji od numeru F0000001 do numeru F1000000 stanowią akcje serii F,
- 1.376.887 sztuk akcji od numeru H0000001 do numeru H1376887 stanowią akcje serii H,
- 134.487 sztuk akcji od numeru PZ01 000001 do numeru PZ01 134487 stanowią akcje serii PZ01,
- 31.160 sztuk od numeru PP01 00001 do numeru PP01 31160 stanowią akcje serii PP01,
- 2.500.000 sztuk od nr I0000001 do numeru I2500000 stanowią akcje serii I,
- 25.000 sztuk od nr J00001 do numeru J25000 stanowią akcje serii J,
- 800.000 sztuk od nr K000001 do numeru K800000 stanowią akcje serii K,
- 30.000.000 sztuk od numeru L00000001 do numeru L30000000 stanowią akcje serii L.

Wszystkie akcje Spółki są akcjami na okaziciela.

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji po zarejestrowaniu zmiany wysokości kapitału zakładowego wynosi 40.375.082.

Spółki z Grupy Kapitałowej nie nabywały w okresie sprawozdawczym akcji i udziałów własnych.

Poniżej wskazano wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki dominującej wg. stanu na dzień 31 grudnia 2018 r.

Zestawienie zostało sporządzone na podstawie informacji przekazywanych przez akcjonariuszy na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym w %	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ w %
PTE Allianz Polska S.A.	5.083.790	12,59%	5.083.790	12,59%
Nationale-Nederlanden OFE	4.000.000	9,91%	4.000.000	9,91%
VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym Subfunduszem 1	3.950.000	9,78%	3.950.000	9,78%
PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny	2.400.000	5,94%	2.400.000	5,94%
Porozumienie Akcjonariuszy (Wojciech Wolny, IT Works S.A., EUVIC Services Sp. z o.o., EUVIC Investments Sp. z o.o., Euvic Sp. z o.o. Iwona Kudra, Zbigniew Ciukaj, Wojciech Kosiński)	3.302.400	5,70%	3.302.400	5,70%
PKO Parasolowy – fundusz inwestycyjny otwarty	2.500.000	6,19%	2.500.000	6,19%

Spółki z Grupy Kapitałowej nie nabywały w okresie sprawozdawczym akcji i udziałów własnych.

11. Polityka dywidendy Spółki dominującej oraz informacja o wypłaconej dywidendzie

W związku z ogłoszeniem upadłości Spółki dominującej zarząd nad majątkiem Spółki dominującej sprawuje Syndyk

W 2017 i 2018 roku nie dokonano wypłaty ani nie deklarowano wypłaty dywidendy ani zaliczek na dywidendę ze względu na osiągnięte straty. Spółka dominująca nie deklarowała również wypłaty dywidendy..

12. Rynki zbytu i zaopatrzenia oraz uzależnienie od odbiorców i dostawców

Spółka dominująca działała w branży informatycznej. Obecnie nie prowadzi działalności a zarząd nad majątkiem Spółki dominującej od momentu ogłoszenia jej upadłości tj. od dnia 5 lutego 2019 roku sprawuje wyznaczony przez Sąd Syndyk Piotr Duda.

Postanowienie o ogłoszeniu upadłości Spółki dominującej zostało wydane przez Sąd Upadłościowy – Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych w dniu 5 lutego 2019 roku. Sąd upadłościowy wyznaczył sędziego – komisarza w osobie SSR Pawła Stosio, zastępcę

komisarza w osobie SSR Jarosława Zarębskiego oraz syndyka w osobie Piotra Dudy (nr licencji doradcy restrukturyzacyjnego 1159).

14 marca 2019 roku zaś ten sam sąd nadał ogłoszeniu o upadłości Spółki dominującej klauzulę prawomocności.

Po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości nastąpi wycofanie akcji Qumak S.A. z obrotu na rynku regulowanym zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

13. Działania w zakresie badań i rozwoju

W związku z ogłoszoną upadłością Spółki dominującej w dniu 5 lutego 2019 roku nie są przez Spółkę dominującą prowadzone żadne działania w zakresie badań i rozwoju.

14. Charakterystyka czynników istotnych dla rozwoju oraz opis perspektyw rozwoju działalności Grupy

W związku z ogłoszoną upadłością Spółki dominującej w dniu 5 lutego 2019 roku zarząd nad majątkiem Spółki dominującej przejął wyznaczony przez Sąd Syndyk Piotr Duda a jego działanie zmierza do sprzedaży jej majątku likwidacji Spółki dominującej.

15. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń

W związku z ogłoszoną upadłością Spółki dominującej w dniu 5 lutego 2019 roku zarząd nad majątkiem Spółki dominującej przejął wyznaczony przez Sąd Syndyk Piotr Duda a jego działanie zmierza do sprzedaży jej majątku likwidacji Spółki dominującej.

16. Informacje o istotnych transakcjach zawartych pomiędzy podmiotami powiązаныmi

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi są zawierane na warunkach rynkowych.

Qumak S.A. nie jest zależna od innego podmiotu nadrzędnego. Aktualna struktura akcjonariatu Spółki została przedstawiona w punkcie 10 *Informacje o akcjach i akcjonariacie niniejszego Sprawozdania*.

Qumak S.A. jako podmiot dominujący Grupy w okresie 01.01 – 31.12.2018 r. posiadał trzy podmioty zależne : STAR ITS Sp. z o.o. SKYLAR Sp. z o.o. oraz Qumak Professional Services Sp. z o.o.

Spółki STAR ITS Sp. z o.o. oraz SKYLAR Sp. z o.o. złożyły w dniu 30 listopada 2018 roku wnioski o ogłoszenie ich upadłości.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały przedstawione w nocie nr 26 Sprawozdania finansowego Qumak za 2018 rok.

Wynagrodzenia członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej są wskazane w punkcie 25 niniejszego Sprawozdania.

17. Informacja o umowach dotyczących kredytów i pożyczek zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku oraz o pożyczkach udzielonych w danym roku obrotowym

W prezentowanym okresie doszło do naruszenia umowy pożyczki zawartej z IBM Global Financing Polska Sp. z o.o. polegającym na braku terminowej spłaty zobowiązania wynikającego z tej umowy. Sytuacja ta miała bezpośredni związek z złożeniem wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki w dniu 31.10.2018.

Spółka Qumak S.A. udzieliła w roku obrotowym 2018 pożyczki dla spółki zależnej Qumak Professional Services Sp. z o.o. w sumie na kwotę 9,285 mln zł. Wg stanu na 31.12.2018 pożyczki zostały przez Qumak Professional Services Sp. z o.o. uregulowane w wyniku spłaty lub potrącenia wzajemnych należności i zobowiązań.

Transakcje cashpool między podmiotami w Grupie Kapitałowej zostały opisane w notce 27 Sprawozdania finansowego Transakcje z podmiotami powiązаныmi.

18. Informacje o poręczeniach i gwarancjach udzielonych i otrzymanych w roku obrotowym

Spółki Grupy w ramach prowadzonej działalności są zobligowane zapisami niektórych kontraktów do składania bankowych lub ubezpieczeniowych gwarancji przetargowych, gwarancji dobrego wykonania robót, gwarancji usunięcia wad i usterek w formie zabezpieczenia.

Zestawienie aktywnych gwarancji zaprezentowano w *Sprawozdaniu finansowym* w notce nr 28 *Zobowiązania i aktywa warunkowe*.

19. Informacja o powiązaniach organizacyjnych Spółki dominującej z innymi podmiotami oraz głównych inwestycjach kapitałowych Spółki

Jednostka dominująca posiadała akcje zakupione na rynku regulowanym- Giełdzie Papierów Wartościowych.

Informacje na temat posiadanych instrumentów finansowych oraz sposobu ich prezentacji w Sprawozdaniu finansowym wskazano w punkcie 5 niniejszego Sprawozdania Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe.

20. Postępowania sądowe w zakresie zobowiązań i należności Spółki dominującej

W 2018 toczyły się przed sądem, organem arbitrażowym lub organem administracji państwowej postępowania w których Spółka dominująca Qumak S.A. jest stroną o łącznej wartości:

- w zakresie zobowiązań: 7 725 tys.zł

- w zakresie należności: 49 628tys. zł

Informacje dotyczące największych postępowań w zakresie zobowiązań i należności Qumak S.A.

Postępowania sądowe z powództwa ESRI Polska Sp. z o.o. o zapłatę wynagrodzenia

- powód: Esri Polska Sp. z o.o. -pozwany: Qumak S.A.

- Data złożenia pozwu: 25 sierpień 2016 r.

- Wartość przedmiotu sporu: 2.483.118 zł

- Sąd Okręgowy w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy

w dniu 13 września 2018 roku Strony zawarły przed sądem ugode, regulującą kwestię zapłaty należnej kwoty. Strony ustaliły, że QUMAK zapłaci na rzecz ESRI Polska kwotę 2.839.801,68 zł w dwunastu równych miesięcznych ratach po 236.650,14 (słownie: dwieście trzydzieści sześć tysięcy sześćset pięćdziesiąt oraz 14/100) złotych każda, płatnych w następujących terminach: 28.12.2018 r., 31.01.2019 r., 28.02.2019 r., 31.03.2019 r., 30.04.2019 r., 31.05.2019 r., 30.06.2019 r., 31.07.2019 r., 31.08.2019 r., 30.09.2019 r., 31.10.2019 r. oraz 30.11.2019 r.

Postępowania sądowe z powództwa Gmina Bielsko -Biała BBOSiR o zapłatę wynagrodzenia

- powód: Gmina Bielsko -Biała BBOSiR
- pozwany: Qumak S.A.
- Data złożenia pozwu: 22 czerwca 2018 r.
- Wartość przedmiotu sporu: 1.206.607,5 zł
- Sąd Okręgowy w Katowicach; XIII Wydział Gospodarczy

Odpowiedź na pozew została przez Qumak wniesiona w terminie. Podjęte zostały także rozmowy ugodowe poza sądem. Termin rozprawy został wyznaczony na dzień 9 stycznia 2019r. Wniesiony został także sprzeciw od zabezpieczenia przez komornika części dochodzonej kwoty.

Postępowania sądowe przeciwko IMGW i KZGW o zapłatę wynagrodzenia

- Powód: Qumak S.A.
- Pozwany: Instytut Meteorologii i Gospodarki Wodnej - Państwowy Instytut Badawczy oraz Skarb Państwa - Prezes Krajowego Zarządu Gospodarki Wodnej Krajowy Zarząd Gospodarki Wodnej (obecnie Wody Polskie)
- Data złożenia pozwu: 11 października 2016 r.-Wartość przedmiotu sporu: 29 591 747 zł
- Sąd Okręgowy w Warszawie, XXVI Wydział Gospodarczy Qumak zawarł z Pozwanymi w dniu 29 sierpnia 2013 r. Umowę, której przedmiotem było wdrożenie Systemu ISOK. Zakres wdrożenia obejmował sporządzenie dokumentacji projektowej, dostarczenie sprzętu oraz wykonanie i wdrożenie Systemu ISOK. Prace w ramach Umowy zostały podzielone na 5 Etapów. Pozwani odebrali od Qumak Etapy od 1 do 4 Umowy. Odbiór Etapu 4 Umowy zakończył się 14 grudnia 2015 r. Qumak przystąpił do wykonywania Etapu 5 Umowy. Pozwani niespodziewanie doręczyli Qumak pismo zatytułowane "oświadczenie o odstąpieniu od Umowy". Podstawą złożenia oświadczenia wskazaną przez Pozwanych w jego treści była zwłoka Qumak w wykonywaniu Umowy. Z uwagi na wcześniejsze odroczenie terminu wykonania Umowy do 30 września 2016 r. oraz gotowość do rozpoczęcia procedur odbiorowych Systemu ISOK Qumak nie uznał przedmiotowego oświadczenia za skuteczne i wezwał Pozwanych do odbioru przedmiotu świadczenia, tj. wykonanego Systemu ISOK. Pozwani odmówili przystąpienia do procedur odbiorowych oraz podjęli nieudaną próbę udzielenia zamówienia z wolnej ręki na dokończenie wykonywania Umowy innemu podmiotowi. W dniu 11 października 2016 r. Spółka złożyła w Sądzie Okręgowym w Warszawie pozew o zapłatę na podstawie art. 639 k.c. przez IMGW i KZGW na rzecz Spółki kwoty 29.591,7 tys. zł wraz z odsetkami ustawowymi, z tytułu wynagrodzenia za wykonanie Systemu ISOK. Strony podpisały w dniu 29 grudnia 2017 r. list intencyjny w przedmiocie prowadzenia negocjacji ugodowych, w którym Strony ustaliły treść ugody dot. kontynuacji realizacji projektu ISOK oraz wyraziły intencję zawarcia Ugody w ramach postępowania sądowego. Postępowanie sądowe zostało zawieszona na zgodny wniosek stron w dniu 5 czerwca 2018 roku.

Postępowania sądowe przeciwko T-Mobile Polska S.A. o zapłatę wynagrodzenia

- Powód: Qumak S.A.
- Pozwany: T-Mobile Polska S.A.
- Data złożenia pozwu: 11 września 2018r.
- Wartość przedmiotu sporu: 2156758,00 zł
- Sąd Okręgowy w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy

Qumak wniósł do Sądu Okręgowego w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy pozew p-ko T-Mobile Polska S.A. o zapłatę z tytułu nieuregulowanych należności, wynikających z faktury wystawionych przez Qumak. Postawę faktur stanowiły złożone przez T-Mobile zamówienia w oparciu o wiążącą strony umowę ramową z dnia 21.07.2015r. Qumak wniósł wniosek o zwolnienie od kosztów sądowych, w tym opłaty sądowej. Postanowieniem z dnia 09.10.2018r. Sąd oddalił wniosek o zwolnienie powoda od kosztów sądowych. W ustawowym terminie Qumak wniósł skargę na postanowienie referendarza w tym zakresie. Oczekujemy obecnie na rozstrzygnięcie Sądu dot. wniesionej przez Qumak skargi. Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej nie są stroną istotnych postępowań sądowych ani administracyjnych.

Z uwagi na ogłoszenie upadłości, trwające postępowania egzekucyjne zostały zawieszono, a w związku z uprawomocnieniem się postanowienia o ogłoszeniu upadłości ulegają umorzeniu.

Zgodnie z art. 174 § 1 pkt 4 i § 2 K.p.c., Sąd zawiesza postępowanie z urzędu, jeżeli postępowanie dotyczy masy upadłości, masy układowej lub masy sanacyjnej i ogłoszono upadłość lub wszczęto wtórne postępowanie upadłościowe albo ustanowiono zarządcę w postępowaniu restrukturyzacyjnym. W przypadku wskazanym w art. 174 § 1 pkt 4 K.p.c., zawieszenie ma skutek od chwili zdarzeń, które je spowodowały. Zawieszając postępowanie, sąd z urzędu uchyla orzeczenia wydane po nastąpieniu tych zdarzeń, chyba że nastąpiły one po zamknięciu rozprawy.

Zgodnie z art. 144 ust. 1 Prawa upadłościowego, po ogłoszeniu upadłości postępowania sądowe, administracyjne lub sądowno-administracyjne dotyczące masy upadłości mogą być wszczęte i prowadzone wyłącznie przez syndyka albo przeciwko niemu.

Jednocześnie zgodnie z art. 145 ust. 1 Prawa upadłościowego, postępowanie sądowe, w sprawie wszczętej przeciwko upadłemu przed dniem ogłoszenia upadłości o wierzytelność, która podlega zgłoszeniu do masy upadłości, może być podjęte przeciwko syndykowi tylko w przypadku, gdy w postępowaniu upadłościowym wierzytelność ta po wyczerpaniu trybu określonego ustawą nie zostanie umieszczona na liście wierzytelności. Jak wskazuje S. Gurgul, zwrot użyty w art. 145 Prawa upadłościowego: „po wyczerpaniu trybu określonego ustawą” oznacza, że podjęcie zawieszono postępowania może nastąpić dopiero po merytorycznym rozpoznaniu przez sąd upadłościowy zażalenia na postanowienie sędziogo-komisarza oddalającego sprzeciw od listy wierzytelności (S. Gurgul, Prawo upadłościowe..., 2016, s. 389). A zatem dopiero wówczas, gdy po ustaleniu listy wierzytelności wierzyciel złoży prawidłowy sprzeciw i w przypadku jego oddalenia wniesie zażalenie, które zostanie po merytorycznym rozstrzygnięciu oddalone, postępowanie sądowe może być podjęte.

21. Emisja akcji i wykorzystanie wpływów z emisji przeprowadzona przez Spółkę dominującą

W 2018 roku Spółka dominująca nie przeprowadziła żadnej emisji akcji.

22. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi a prognozami wyników

Grupa w 2018 roku nie przedstawiła prognoz wyników finansowych, zarówno w ujęciu jednostkowym jak i skonsolidowanym.

23. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Zarządzanie kapitałem w Spółce dominującej w związku z ogłoszeniem jej upadłości w dniu 5 lutego 2019 roku jest prowadzone przez Syndyka i ma na celu likwidację Spółki dominującej.

W związku z tym Spółka dominująca prowadzi obecnie zarządzanie kapitałem oraz analizę zadłużenia nastawioną na zaspokojenie wierzycieli Spółki dominującej i jej akcjonariuszy.

Wskaźniki zadłużenia kształtują się na następującym poziomie:

- wskaźnik zadłużenia ogólnego
- wskaźnik zadłużenia oprocentowanego do aktywów
- wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym
- wskaźnik zadłużenia kapitału własnego

Tabela: Wskaźniki struktury finansowania Spółki Grupy Qumak

	<u>stan na 31.12.2018</u>	<u>stan na 31.12.2017</u>
wskaźnik zadłużenia ogólnego	7,85	1,31
wskaźnik zadłużenia oprocentowanego do aktywów	0,14	0,04
wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	-6,85	-1,27
wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	-0,02	-0,14

Analiza zadłużenia została dokonana w oparciu o niżej zaprezentowane wskaźniki:

wskaźnik zadłużenia ogólnego - zobowiązania krótkoterminowe + zobowiązania długoterminowe / aktywa razem

wskaźnik zadłużenia oprocentowanego do aktywów – zadłużenie oprocentowane / aktywa razem

wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym – kapitał własny / aktywa trwałe

wskaźnik zadłużenia kapitału własnego – (długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe+ krótkoterminowe pożyczki instrumenty dłużne i kredyty bankowe)/ kapitał własny

W 2017 roku zanotowano wzrost wskaźnika zadłużenia ogólnego wynikający głównie ze wzrostu skumulowanej straty netto. Na znaczne obniżenie wskaźnika pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym ma wpływ obniżenie kapitału własnego w związku z uwzględnieniem w nim strat z lat ubiegłych (osiągnął on ujemny poziom).

24. Ocena możliwości zamierzeń inwestycyjnych w tym inwestycji kapitałowych

W związku z ogłoszoną upadłością Spółki dominującej w dniu 5 lutego 2019 roku nie są przez Spółkę dominującą prowadzone ani planowane żadne inwestycje.

25. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem

Wraz ze złożeniem wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki dominującej w dniu 31 października 2018 roku działania spółki zostały ukierunkowane na ochronę interesów Spółki dominującej oraz jej wierzycieli. Poza tym w 2018 roku nie nastąpiły inne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w Grupie.

26. Informacje o umowach o świadczenie usług członków organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych Spółki dominującej, określających świadczenia wypłacane w chwili rozwiązania stosunku pracy

Członkowie Zarządu Spółki dominującej byli zatrudnieni w Spółce na podstawie umów o pracę.

Począwszy od dnia 2 kwietnia 2019 roku Spółka dominująca nie posiada Zarządu.

Spółka nie zawarła z członkami pozostałych organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych umów o świadczenie usług określających świadczenia wypłacane w chwili rozwiązania stosunku łączącego ich ze Spółką.

Brak jest umów o świadczenie usług zawartych pomiędzy członkami Rady Nadzorczej Spółki a Qumak S.A.

27. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści osób zarządzających i nadzorujących w Spółce dominującej

Polityka wynagrodzeń członków Zarządu była oparta o funkcjonujące w Spółce dominującej praktyki, wewnętrzne regulaminy wynagradzania oraz premiowania, a także benchmarki rynkowe, co sprzyja kształtowaniu się i utrzymywaniu poziomu wynagrodzeń na warunkach rynkowych.

Podstawową regulacją wewnętrzną w zakresie polityki wynagrodzeń jest Regulamin Wynagradzania, zgodnie z którym pracownikom Spółki dominującej przysługuje:

- wynagrodzenie zasadnicze
- dodatki za prace (np. dyżury, prace w godzinach nocnych)
- premia uznaniowa.

W ciągu ostatniego roku nie nastąpiły istotne zmiany w polityce wynagrodzeń obowiązującej w Grupie W związku z brakiem Zarządu w Spółce dominującej nie są na dzień publikacji niniejszego raportu wypłacane żadne bieżące wynagrodzenia dla Członków Zarządu Spółki dominującej.

W 2018 roku Spółka dominująca wypłaciła członkom Zarządu Spółki dominującej łącznie 1 554,8 tys. zł brutto wynagrodzenia z tytułu umów o pracę z członkami Zarządu. Złożyły się na to: wynagrodzenie podstawowe, odprawy i odszkodowania, korzyści z tytułu przysługujących członkom Zarządu pozafinansowym składnikom wynagrodzenia (opieka medyczna, ryczałt samochodowy, polisa OC, dofinansowanie zajęć rekreacyjnych). Powyższa kwota nie uwzględnia wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w spółkach zależnych.

Poszczególni członkowie Zarządu Spółki dominującej otrzymali wynagrodzenie za pracę świadczoną przez nich z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie w 2018 roku w wysokości określonej w tabeli poniżej.

Imię nazwisko	Okres pełnienia funkcji	Wynagrodzenie rok 2018 (zł)	Wartość innych świadczeń rok 2018 (zł)*
Bartłomiej Łatka	29.06.2017 – 14.11.2018	292 600	5 004
Tomasz Zygmuntowicz	14.07.2017 – 14.11.2018	292 600	5 468
Konrad Pogódź	29.06.2017 – 1.04.2019	293 448	5 668
Sławomir Połukord	1.11.2017 – 1.04.2019	313 674	35 568
Bartosz Ćwikliński	3.10.2017 – 06.11.2018	293 161	17 180
Michał Markowski	6.11.2018 – 31.01.2019	-	400

* specyfikacja w tabeli poniżej (zł)

Źródło: Emitent

Imię nazwisko	Zasiłek chorobowy	Ryczałt samochodowy	Opieka medyczna	Dodatek za mieszkanie	Polisa OC	Karta sportowa
Bartłomiej Łatka	0	4 200	704	0	0	100
Tomasz Zygmuntowicz	0	4 600	768	0	0	0
Konrad Pogódź	0	4 800	768	0	0	100
Sławomir Połukord	0	4 800	768	30 000	6 000	0
Bartosz Ćwikliński	0	17 116	64	0	0	0
Michał Markowski	0	400	0	0	0	0

Źródło: Emitent

Wartość wynagrodzeń otrzymanych w 2018 roku z tytułu pełnienia funkcji we władzach spółek zależnych

Imię nazwisko	Wynagrodzenie (zł)	Tytuł
Tomasz Zygmuntowicz	11 000	Członek Rady Nadzorczej Star ITS Sp. z o.o.
Bartosz Ćwikliński	11 000	Członek Rady Nadzorczej Star ITS Sp. z o.o.
Konrad Pogódź	11 000	Członek Rady Nadzorczej Star ITS Sp. z o.o.

Źródło: Emitent

Imię nazwisko	Wynagrodzenie (zł)	Tytuł
Bartłomiej Łatka	24 000	Prezes Zarządu Skylar Sp. z o.o.

Źródło: Emitent

W 2018 roku Spółka wypłaciła członkom Rady Nadzorczej łącznie 440 tys. zł brutto. Poszczególni członkowie Rady Nadzorczej otrzymali wynagrodzenie z tytułu zasiadania w Radzie Nadzorczej Spółki w wysokości określonej w tabeli poniżej.

Imię nazwisko	Okres pełnienia funkcji	Wynagrodzenie (zł)	Wartość innych świadczeń (zł)*
Wojciech Włodarczyk	11.06.2013- 06.11.2018	90 000	0
Piotr Woźniak	13.07.2015 - obecnie	70 000	0
Wojciech Napiórkowski	13.07.2015 - obecnie	70 000	0
Gwidon Skonieczny	13.07.2015 - obecnie	70 000	0
Stanisław Kaczoruk	26.09.2017 - obecnie	70 000	0
Wojciech Wolny	26.06.2017 – 4.10.2018	70 000	0
Tomasz Kruk	0	0	0
Paweł Ruka	0	0	0

Źródło: Emitent

Stan posiadania akcji Spółki przez Zarząd na dzień 31.12.2018 prezentuje poniższe zestawienie:

Zarząd	Stan na dzień 31.12.2017		Stan na dzień 31.12.2016	
	Ilość akcji w szt.	Wartość nominalna akcji w zł	Ilość akcji w szt.	Wartość nominalna akcji w zł
Konrad Pogódź	10.000	10.000,00	0	0,00

Wg stanu na dzień 31.12.2018 r. pozostali członkowie Zarządu nie posiadają akcji Spółki.

Wg stanu na dzień 31.12.2018 r. żaden z członków Rady Nadzorczej nie posiadał akcji Spółki.

28. Informacje o umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Spółce dominującej nie są znane żadne umowy w wyniku których miałyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

29. Informacja o programach akcji pracowniczych

W omawianym okresie sprawozdawczym w Spółce dominującej ani pozostałych Spółkach Grupy nie funkcjonowały żadne programy motywacyjne czy premie oparte na kapitale.

30. Informacja o ograniczeniach dotyczących przenoszenia prawa własności akcji oraz o wszelkich ograniczeniach w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje

W prezentowanym okresie nie istniały żadne ograniczenia w zbywalności akcji Qumak S.A. Nie istniały także żadne ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu z tych akcji.

Na dzień sporządzenia sprawozdania nie istnieją żadne ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

31. Wskazanie posiadaczy papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne

Spółka dominująca nie emitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne.

32. Umowy z podmiotem uprawnionym do badań sprawozdań finansowych i informacja o wynagrodzeniach

Rok 2017

W dniu 9 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza – organ uprawniony na podstawie Statutu Spółki – po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu, wybrała Deloitte Sp. z o.o. sp.k., z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II 22 (dalej jako „Deloitte”) wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdania finansowego przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 73, jako biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie jednostkowych i skonsolidowanych rocznych sprawozdań finansowych Qumak S.A. oraz Grupy Kapitałowej Qumak za rok obrotowy 2017 oraz 2018, a także przeglądów jednostkowych i skonsolidowanych śródrocznych sprawozdań finansowych Qumak oraz Grupy Kapitałowej Qumak za I półrocze 2017 i 2018 roku.

Umowa z ww. audytorem na okres przeprowadzenia wskazanych wyżej przeglądów oraz badań została zawarta w dniu 11 maja 2017 r. Zgodnie z umową za wykonanie tych usług audytor otrzyma wynagrodzenie w wysokości 62 tys. zł netto (przeгляд śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego) oraz w wysokości 93 tys. zł netto (badanie sprawozdań finansowych za rok obrotowy).

Deloitte nie audytowała sprawozdań finansowych Spółki w latach poprzednich.

Deloitte działając na podstawie ww. umowy zrealizował usługi przeglądu jednostkowych i skonsolidowanych śródrocznych sprawozdań finansowych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 r., (co wiązało się z poniesieniem dodatkowych kosztów) w łącznej kwocie 146 tys. zł netto.

W dniu 16 lutego 2018 r. Rada Nadzorcza na wniosek Zarządu Spółki podyktowany względami ekonomicznymi, podjęła uchwałę o wyrażeniu zgody na rozwiązanie umowy o świadczenie usług rewizji finansowej zawartej przez Spółkę z Deloitte.

W wyniku powyższego, w dniu 16 lutego 2018 r. doszło do zawarcia Porozumienia w przedmiocie rozwiązania Umowy o świadczenie usług rewizji finansowej i innych usług atestacyjnych zawartej w dniu 30 sierpnia 2017 roku pomiędzy Spółką a Bieglym rewidentem.

W okresie obowiązywania ww. umowy Bieglym rewident odmówił wyrażenia opinii z przeglądu:

- śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółki Qumak S.A., składającego się ze sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony w tym dniu, a także innych informacji objaśniających;
- śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Qumak S.A., składającego się ze sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony w tym dniu, a także innych informacji objaśniających.

W okresie obowiązywania niniejszej umowy nie wystąpiły rozbieżności odnośnie interpretacji i stosowania przepisów prawa, stosowania zasad rachunkowości lub standardów rewizji finansowej pomiędzy osobami zarządzającymi, a Bieglym rewidentem.

Rada Nadzorcza niezwłocznie przystąpiła do wyboru podmiotu uprawnionego do badania ustawowego sprawozdań finansowych do przeprowadzenia badania jednostkowych i skonsolidowanych rocznych oraz przeglądu jednostkowych i skonsolidowanych śródrocznych sprawozdań finansowych Qumak S.A. oraz Grupy Kapitałowej Qumak.

W konsekwencji w dniu 2 marca 2018 roku Rada Nadzorcza – organ uprawniony na podstawie Statutu Spółki – po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu, przygotowaną zgodnie art. 130 ust. 1 pkt 8 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r. (Dz. U. z dn. 6.06.2017 poz. 1089), po przeprowadzeniu przez Spółkę postępowania ws. wyboru biegłego do badania ustawowego, określonego w wewnętrznych regulacjach Spółki w zakresie polityki i procedury wyboru podmiotu uprawnionego, wybrała PRO AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Świętego Leonarda 1A/3, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdania finansowego przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3931, jako biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie jednostkowych i skonsolidowanych rocznych sprawozdań finansowych Qumak S.A. oraz Grupy Kapitałowej Qumak za rok obrotowy 2017, 2018 oraz 2019 a także przeglądów jednostkowych i skonsolidowanych śródrocznych sprawozdań finansowych Qumak S.A. oraz Grupy Kapitałowej Qumak za I półrocze 2018 i 2019 roku.

Grupa nie korzystała wcześniej z usług wyżej wskazanego biegłego rewidenta.

Wybór podmiotu nastąpił zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz normami zawodowymi a umowa z audytorem została zawarta na okres wykonania ww. usług.

Wynagrodzenie jakie przewidziano za wykonanie usług rewizji finansowej kształtuje się następująco:

- za przeprowadzenia badania jednostkowych i skonsolidowanych rocznych sprawozdań finansowych Qumak S.A. oraz Grupy Kapitałowej Qumak za rok obrotowy 2017 w wysokości 65 tys. zł.
- za przeprowadzenia badania jednostkowych i skonsolidowanych rocznych sprawozdań finansowych Qumak S.A. oraz Grupy Kapitałowej Qumak za rok obrotowy 2018 i 2019 w wysokości 150 tys. zł a także przeglądów jednostkowych i skonsolidowanych śródrocznych sprawozdań finansowych Qumak S.A. oraz Grupy Kapitałowej Qumak za I półrocze 2018 i 2019 roku w wysokości 90 tys. zł.

Rok 2018

w dniu 2 marca 2018 roku Rada Nadzorcza – organ uprawniony na podstawie Statutu Spółki dominującej – po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu, przygotowaną zgodnie art. 130 ust. 1 pkt 8 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r. (Dz. U. z dn. 6.06.2017 poz. 1089), po przeprowadzeniu przez Spółkę dominującą postępowania ws. wyboru biegłego do badania ustawowego, określonego w wewnętrznych regulacjach Spółki dominującej w zakresie polityki i procedury wyboru podmiotu uprawnionego, wybrała PRO AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Świętego Leonarda 1A/3, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdania finansowego przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3931, jako biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie jednostkowych i skonsolidowanych rocznych sprawozdań finansowych Qumak S.A. oraz Grupy Kapitałowej Qumak za rok obrotowy 2017, 2018 oraz 2019 a także przeglądów jednostkowych i skonsolidowanych śródrocznych sprawozdań finansowych Qumak S.A. oraz Grupy Kapitałowej Qumak za I półrocze 2018 i 2019 roku.

Grupa nie korzystała wcześniej z usług wyżej wskazanego biegłego rewidenta poza badaniem rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2017.

Wybór podmiotu nastąpił zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz normami zawodowymi a umowa z audytorem została zawarta na okres wykonania ww. usług.

Wynagrodzenie jakie przewidziano za wykonanie usług rewizji finansowej kształtuje się następująco:

- za przeprowadzenia badania jednostkowych i skonsolidowanych rocznych sprawozdań finansowych Qumak S.A. oraz Grupy Kapitałowej Qumak za rok obrotowy 2018 i 2019 w wysokości 150 tys. zł a także przeglądów jednostkowych i skonsolidowanych śródrocznych sprawozdań finansowych Qumak S.A. oraz Grupy Kapitałowej Qumak za I półrocze 2018 i 2019 roku w wysokości 90 tys. zł.

W dniu 15 stycznia 2019 roku Spółka dominująca otrzymała oświadczenie audytora PRO AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu datowane na 11 stycznia 2019 roku o rozwiązaniu umowy o badanie sprawozdania finansowego z jednostką zainteresowania publicznego Qumak S.A. ze skutkiem natychmiastowym o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 3/2019 z dnia 15 stycznia 2019 roku. Audytor wskazał, że rozwiązanie umowy o badanie sprawozdania finansowego nie nastąpiło z powodu różnic poglądów w zakresie stosowania zasad rachunkowości lub standardów badania sprawozdania finansowego, lecz ze względu na brak możliwości dokonania zapłaty przez Qumak S.A.

W dniu 8 kwietnia 2019 roku Syndyk masy upadłości Qumak S.A. – Piotr Duda poinformował o wyborze KPW Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (90-350), ul. Tymienieckiego 25c/410, wpisanej na listę firm audytorskich prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod nr 4116, jako biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Emitenta oraz przeglądu śródrocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za następujące okresy: rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r. oraz rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r. Informacja była przedmiotem raportu bieżącego nr 22/2019 z 8 kwietnia 2019 roku.

33. Polityka sponsoringowa i odpowiedzialność społeczna Grupy

W 2013 roku Spółka dominująca opracowała dokument określający politykę sponsoringową Grupy. Określa on szczegółowo zasady angażowania się firmy w różnorodne akcje. W obrębie wsparcia udzielanego przez Grupę 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. W kwestiach sponsoringu charytatywnego zarekomendowano współpracę z organizacjami o ugruntowanej pozycji, cieszącymi się dobrą marką i zaufaniem społecznym. Mowa o fundacjach, stowarzyszeniach organizacjach pożytku publicznego.

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 2017 roku pracownicy wszystkich lokalizacji wzięli udział w akcji charytatywnej „Szlachetna Paczka”, promującej pomoc najbardziej potrzebującym, mającym szansę odwrócić swój los.

Grupa stara się również łączyć wydarzenia charytatywne z edukacją, dotyczącą zdrowego trybu życia, m.in. sponsorując udział pracowników w biegach charytatywnych. Pracownicy brali udział warszawskiej i krakowskiej edycji Poland Business Run (projekt dzięki któremu nasi pracownicy mogą połączyć swoją pasję do biegania z zaangażowaniem się w działania dobroczynne). W trakcie rywalizacji sportowej pracownicy mieli też okazję do integracji i współdziałania w szczytnym celu. Od lat Grupa jest przyjacielem i opiekunem Domu Małego Dziecka w Krakowie angażując się w pomoc finansową i wsparcie przez jej pracowników. Grupa 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.

34. Opis polityki różnorodności – wyjaśnienie o niestosowaniu

W Grupie nie funkcjonuje sformalizowana polityka różnorodności w odniesieniu do władz Spółki oraz jej kluczowych menedżerów. Dobierając osoby mające pełnić funkcje w Zarządzie, Radzie Nadzorczej oraz kluczowych menedżerów, bierze pod uwagę przede wszystkim ich kompetencje, wiedzę i doświadczenie oraz znajomość branży w której działa Grupa. Ma to na celu jak najlepsze dopasowanie tych osób do potrzeb Spółki oraz najbardziej efektywne spełnianie zadań przed nimi stawianych.

35. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

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. Tekst zbioru tych zasad dostępny jest na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych S.A. www.corp-gov.gpw.pl.

W dniu 4 stycznia 2016 roku, na podstawie par. 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Spółka Qumak S.A. przekazała raport stanu stosowania zasad szczegółowych zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, następnie zaktualizowany 23 kwietnia 2018 r., który dostępny jest na stronie <http://www.qumak.pl/relacje-inwestorskie/spolka/dokumenty-i-lad-korporacyjny/>.

Spółka zamieszcza także na swojej stronie internetowej, informację na temat stanu stosowania zasad i rekomendacji zawartych w „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” pod linkiem <http://www.qumak.pl/relacje-inwestorskie/spolka/dokumenty-i-lad-korporacyjny/>.

Oświadczenie o stosowaniu przez Qumak S.A. zasad ładu korporacyjnego w 2018 roku stanowi załącznik nr 1 do niniejszego sprawozdania i stanowi integralną część niniejszego sprawozdania.

36. Raport na temat informacji niefinansowych

W 2017 roku Zarząd jednostki dominującej Grupy Kapitałowej Qumak przygotował oraz przekazał do publicznej wiadomości oświadczenie na temat informacji niefinansowych obejmujące informacje niefinansowe dotyczące Spółki i Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 r. stanowiące wyodrębnioną część sprawozdania z działalności.

Oświadczenie zostało sporządzone zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (z późniejszymi zmianami), w oparciu o własną metodologię z uwzględnieniem wytycznych Standardu Informacji Niefinansowych (SIN).

W oświadczeniu zawarto informacje na temat modelu biznesowego Spółki i Grupy i polityk stosowanych przez Spółkę i spółki Grupy w odniesieniu do zagadnień społecznych, pracowniczych, środowiska naturalnego, poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji, oraz opis rezultatów stosowania tych polityk, procedur należytej staranności. Przedstawiono również niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki zidentyfikowane jako istotne oraz ryzyka w tych obszarach związane z działalnością Grupy i sposób zarządzania nimi.

Oświadczenie zostało umieszczone na stronie internetowej Spółki.

W odniesieniu do danych za rok obrotowy 2018 roku Grupa Kapitałowa na poziomie skonsolidowanym nie spełnia kryteriów określonych w art. 55. Ust. 2b ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 1994 Nr 121 poz. 591) z późn. zm. w związku z powyższym nie sporządza wyodrębnionego oświadczenia na temat informacji niefinansowych.

Spółka dominująca w dniu 31 października 2018 roku złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, Wydziału X Gospodarczego dla Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych. Postanowienie Sądu Upadłościowego – Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydziału Gospodarczego dla spraw upadłościowych i naprawczych o ogłoszeniu upadłości Qumak S.A. zostało wydane dnia 5 lutego 2019 roku a następnie w dniu 14 marca 2019 r. uzyskało klauzulę prawomocności.

Ponadto, w dniu 19 listopada 2018 r. Zarząd Spółki dominującej podjął decyzję o rozpoczęciu procedury zwolnień grupowych w Qumak S.A. w trybie ustawy z dnia 13 marca 2003 roku o szczególnych zasadach rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy z przyczyn niedotyczących pracowników w związku z decyzją o złożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki. Rozwiązanie umów o pracę planowane było w okresie od dnia 26 listopada 2018 roku i dotyczyć miało grupy pracowników nie większej niż 217 osób.

W obecnej sytuacji Grupy, uwzględniając ww. fakty, określanie i monitorowanie kluczowych wskaźników finansowych nie ma uzasadnienia i nie jest istotne dla oceny rozwoju, wyników i sytuacji jednostki oraz nie odzwierciedla adekwatnie sytuacji Grupy.

Spółki Grupy monitorują jedynie podstawowe dane kadrowe z uwzględnieniem sytuacji Spółki dominującej, gdzie sprawozdawczość ograniczona jest do niezbędnego minimum.

Spółka zależna Qumak Professional Services Sp. z o.o. monitoruje istotne podstawowe wskaźniki dotyczące danych kadrowych. Zatrudnienie w spółce w przeważającej mierze związane jest z prowadzoną przez tę spółkę działalnością gospodarczą polegającą na świadczeniu profesjonalnych usług w zakresie outsourcingu kadr i obsługi klientów.

Tabela: Liczba pracowników w Grupie kapitałowej na umowach o pracę wg. płci na koniec okresu sprawozdawczego.

Płeć	2018	2017
Kobiety	172	252
Mężczyźni	348	497

RAZEM	724	749
-------	-----	-----

Tabela: Liczba pracowników w etatach Grupie kapitałowej wg typu umowy o pracę na koniec okresu sprawozdawczego.

Typ umowy	2018	2017
na okres próbny	7	40
na czas określony	312	263
na czas nieokreślony	405	446
RAZEM	724	749

Tabela: Liczba pracowników w etatach w Grupie kapitałowej wg. wieku na koniec okresu sprawozdawczego.

Przedział wiekowy	2018		2017	
	Liczba	Procent	Liczba	Procent
19-30	268	37,0%	284	37,10%
31-40	267	36,9%	285	38,40%
41-50	128	17,7%	126	17,10%
51-60	49	6,8%	48	6,60%
61+	12	1,7%	6	0,80%
RAZEM	724		749	

Tabela: Liczba pracowników w etatach nowo zatrudnionych oraz tych którzy odeszli w okresie sprawozdawczym, wg. płci na koniec okresu sprawozdawczego.

Płeć	2018		2017	
	Odejścia	Nowe zatrudnienia	odejścia	Nowe zatrudnienia
Kobiety	13	3	86	109
Mężczyźni	72	7	269	197

RAZEM	85	10	355	306
-------	----	----	-----	-----

Duża rotacja pracowników w 2018 roku jest związana z działaniami podjętymi przez Spółkę dominującą, zmierzającymi w kierunku optymalizacji struktury zatrudnienia, złożeniem wniosku o upadłość przez Spółkę dominującą oraz wypowiedzeniami umów przez klientów (w szczególności w obszarze świadczonych usług outsourcingu IT).

Tabela: Liczba pracowników zatrudnionych na umowy cywilno-prawne* wg. płci na koniec okresu sprawozdawczego.

*Przez umowy cywilno-prawne rozumie się: umowy o dzieło (art. 627–646 Kodeksu cywilnego), umowy zlecenia (art. 734–751 Kodeksu cywilnego), kontrakty menedżerskie.

Płeć	2018	2017
Kobiety	90	94
Mężczyźni	102	123
RAZEM	192	217

Jednym z obszarów, z których Grupa pozyskiwała istotną część swoich przychodów jest działalność outsourcingowa, w ramach której świadczone są usługi obejmujące dostarczanie wykwalifikowanych pracowników IT świadczących usługi na rzecz klienta. Grupa monitoruje liczbę pracowników zatrudnionych w outsourcingu.

Tabela: Liczba pracowników zatrudnionych w outsourcingu

	2018	2017
Liczba pracowników zatrudnionych w outsourcingu	161	157

37. Odmowa podpisania sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Emitenta wraz z uzasadnieniem

Warszawa, dnia 29 kwietnia 2019 r.

Syndyk masy upadłości:

Piotr Duda

Al. J. Waszyngtona 4/5, 03-910 Warszawa

Upadły:

Qumak S.A. w upadłości z siedzibą w Warszawie

Ul. Szyszkowa 20, 02-285 Warszawa

**ODMOWA PODPISANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO KONSOLIDOWANEGO
ODMOWA PODPISANIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA
ODMOWA WYDANIA OŚWIADCZENIA, O KTÓRYM MOWA W §71 UST. 1 PKT 6 ROZPORZĄDZENIA**

Działając jako syndyk masy upadłości Qumak S.A. w upadłości (dalej: „Emitent”), będący osobą zarządzającą Emitenta w rozumieniu §2 ust. 1 pkt 30 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...) („Rozporządzenie”), z powodów opisanych w uzasadnieniu niniejszego pisma:

- 1) na podstawie art. 52 ust. 2 zd. 2 Ustawy o rachunkowości odmawiam podpisania sprawozdania finansowego skonsolidowanego Emitenta za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.;
- 2) na podstawie art. 52 ust. 3 pkt 2 w zw. z art. 52 ust. 2 zd. 2 Ustawy o rachunkowości odmawiam podpisania sprawozdania z działalności grupy kapitałowej Emitenta za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.;
- 3) odmawiam wydania oświadczenia, o którym mowa w §71 ust. 1 pkt 6 Rozporządzenia, za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

UZASADNIENIE

- 4) Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych ogłosił upadłość Emitenta w dniu 5 lutego 2019 r. Od tego dnia zarząd masą upadłości przejął Syndyk masy upadłości Qumak S.A. („Syndyk”).
- 5) W dniu 1 kwietnia 2019 r. Członkowie Zarządu Emitenta złożyli rezygnację ze sprawowanej funkcji ze skutkiem na koniec tego dnia. Do dnia sporządzenia niniejszego pisma nie został powołany nowy Zarząd ani kurator ustanowiony na podstawie przepisów kodeksu cywilnego (Sędzia-komisarz ustanowił jedynie w trybie przepisów Prawa upadłościowego kuratora, który działa za Emitenta w

postępowaniu upadłościowym). Co więcej, w dniu ogłoszenia upadłości Spółka nie zatrudniała już większości osób z kierownictwa jednostki, które miały wiedzę o funkcjonowaniu Upadłej w roku 2018.

- 6) Syndyk na podstawie obowiązujących przepisów:
- a. zlecił wyspecjalizowanemu podmiotowi sporządzenie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta oraz odmówił podpisania tych sprawozdań;
 - b. doprowadził do przeprowadzenia badania tych sprawozdań przez firmę audytorską;
 - c. zlecił sporządzenie sprawozdania z działalności Emitenta oraz grupy kapitałowej Emitenta za rok obrotowy 2018 oraz odmówił ich podpisania;
 - d. odmówił wydania oświadczenia, o którym mowa w §70 ust. 1 pkt 6 Rozporządzenia, zgodnie z którym wedle najlepszej wiedzy Syndyka, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostałyby zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlałyby w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy, a sprawozdanie z działalności zawierałoby prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka;
 - e. odmówił wydania oświadczenia, o którym mowa w §71 ust. 1 pkt 6 Rozporządzenia, zgodnie z którym wedle najlepszej wiedzy Syndyka, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostałyby zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlałyby w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej oraz jej wynik finansowy, a sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej zawierałoby prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.
- 7) Syndyk wyjaśnia, że przed dniem ogłoszenia upadłości (5 lutego 2019 r.) w strukturach Emitenta nie przygotowano procesu sporządzania sprawozdania finansowego jednostkowego ani skonsolidowanego za 2018 r., w tym nie przeprowadzono pełnej inwentaryzacji, na przedpolu upadłości porzucono rejestrację korespondencji przychodzącej i wychodzącej (w tym dowodów księgowych) w zakresie, który mógł mieć wpływ na księgi, prowadzenie dokumentacji kadrowej w zakresie, który mógł mieć wpływ na księgi, rejestrację zdarzeń dot. umów w zakresie, który mógł mieć wpływ na księgi i rozliczenia finansowe Spółki. Dokumentacja Spółki, do której Syndyk ma dostęp, jest niekompletna. Syndykowi nie wydano też w formalny i zorganizowany sposób dokumentacji Spółki (zapewniono jedynie dostęp do co najmniej częściowo nieuporządkowanej, nieskatalogowanej i nieopisanej dokumentacji i niekompletnych danych w systemach

- teleinformatycznych Upadłej), a osobę występującą z ramienia podmiotu przygotowującego sprawozdanie finansowe, która zadawała pytania konieczne do sporządzenia tego sprawozdania, odsyłało do Syndyka.
- 8) W konsekwencji Syndyk nie może uzyskać potwierdzenia co do kompletności uzyskanych informacji i nie ma pełnego obrazu sytuacji Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta w 2018 r., a uzyskanie takiego pełnego obrazu w przyszłości jest ze względu na opisane wyżej uwarunkowania faktyczne prawdopodobnie niemożliwe.
- 9) W związku z powyższym Syndyk **nie dysponuje wiedzą i nie może jednoznacznie potwierdzić oraz oświadczyć**, że:
- udostępniono Syndykowi, a w konsekwencji audytorowi kompletne księgi rachunkowe, dowody księgowe i inne dane, wszystkie protokoły z posiedzeń Rady Nadzorczej i Zarządu, wszystkie umowy i całą korespondencję Upadłej;
 - wszystkie bez wyjątku transakcje zrealizowane w roku 2018 zostały zaksięgowane i odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym;
 - przekazano Syndykowi wszystkie informacje o wszystkich faktach, które mogłyby wpłynąć na treść sprawozdania z działalności Emitenta – itd.
- 10) Niezależnie od powyższego Syndyk wskazuje, iż w doktrynie Prawa upadłościowego wskazuje się, że pierwszym dokumentem o charakterze finansowym, za który może wziąć odpowiedzialność Syndyk, jest sprawozdanie finansowe sporządzane na dzień poprzedzający ogłoszenie upadłości (sporządzane w trybie przewidzianym w przepisach Prawa upadłościowego), a odpowiedzialność za rzetelność i kompletność całej wcześniejszej dokumentacji o charakterze finansowo-księgowym ponoszą wyłącznie organy upadłej spółki.
- 11) Upadłość Emitenta ma zgodnie ze znowelizowanymi przepisami z zasady charakter likwidacyjny, Sędzia-komisarz wydał postanowieniem zgodę na odstąpienie od sprzedaży przedsiębiorstwa Upadłej w całości i Syndyk obecnie przygotowuje likwidację majątku Upadłej. Upadła nie będzie kontynuowała działalności w roku obrotowym 2019.

Z poważaniem,

Piotr Duda

Syndyk masy upadłości Qumak S.A.

Spis załączników:

- 1) Oświadczenie dotyczące ładu korporacyjnego stanowiące integralną część niniejszego sprawozdania