



**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej Quantum software S.A. za okres
od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku.**

Kraków dn. 14 marca 2014 r.

Podstawowe zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Quantum software SA za rok 2013 zostało sporządzone z zastosowaniem MSR i jest zgodne z zatwierdzonymi przez Unię Europejską Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które obejmują standardy i interpretacje opublikowane lub przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i przez stały Komitet ds. Interpretacji przy RMSR. Podstawą sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Quantum software SA jest przepis art. 55 ust. 6a ustawy o rachunkowości.

Dane uwzględnione w raporcie zostały sporządzone z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy z zachowaniem zasady istotności. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez grupę kapitałową.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres rok 2013 sporządzone zostało w złotych polskich.

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

Niniejsze sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Quantum software obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku.

Skonsolidowany Raport roczny Grupy Kapitałowej Quantum za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2013 do dnia 31.12.2013 roku zawiera:

- Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe Grupy za okres sprawozdawczy od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku oraz na dzień 31.12.2013 r. sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, w tym: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane

sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz noty objaśniające do sprawozdania finansowego,

- Porównawcze dane finansowe do sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2013 r. oraz za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2012 r.
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku.
- Oświadczenia Zarządu zgodnie z par. 91 ust. 1 pkt. 5) i 6) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Podpisy Członków Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Tomasz Hatała

Główny Księgowy - Monika Kuś

Bogusław Ożóg

Marek Jędra

Tomasz Mnich

Zestawienie informacji zawartych w sprawozdaniu z działalności Zarządu Grupy Kapitałowej Quantum software S.A. za rok 2013:

1. Sprawozdanie z działalności Zarządu Grupy Kapitałowej Quantum software S.A. za rok 2013.
2. Oświadczenie Zarządu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Grupie Kapitałowej Quantum software S.A. w roku 2013.
3. Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok 2013.

1. Informacje podstawowe

Spółką dominującą w Grupie Kapitałowej jest Quantum software SA z siedzibą w Krakowie przy ul. Walerego Sławka 3A. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Kraków – Śródmieście, XI Wydział Gospodarczy, w dniu 30 października 2002 r. pod numerem KRS 0000136768; PKD 7220Z. Działalność w zakresie oprogramowania. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest tworzenie i wdrażanie systemów informatycznych dla przedsiębiorstw, w których ważna jest optymalizacja logistyki.

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

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

Przewodniczący Rady	Leopold Kutyla
Wiceprzewodniczący Rady	Tomasz Polończyk
Członek Rady	Henryk Gaertner
Członek Rady	Piotr Nadolski
Członek Rady	Andrzej Ruciński

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

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2013 roku wchodzi następujące Spółki zależne od Quantum software S.A. (struktura organizacyjna Grupy):

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

Siedziba: Kraków

Adres: Walerego Sławka 3a

Krajowy Rejestr Sądowy (KRS): 0000294284

Udziałowcy: 63,74 % udziałów posiada Quantum software S.A.

Kapitał zakładowy w całości opłacony: 282.500,00 zł

2) Firma spółki: Quantum International Sp. z .o.o. (Ukraina) – podmiot zależny

Siedziba: Kijów

Adres: Vozdvizhenskaya street 43

świadczenie Nr 100107724

Udziałowcy: 100% udziałów posiada Quantum East Sp. z o.o.

Kapitał zakładowy w całości opłacony: 76.200 dolarów USA

3) Firma spółki: Quantum International Sp. z .o.o.(Rosja) – podmiot zależny

Siedziba: Moskwa

Adres: Letnikovskaja 10,budynek 11

Jednolity Rejestr Państwowy Osób Prawnych (KRS): Nr 1117746038035

Udziałowcy: 99% udziałów posiada Quantum East Sp. z o.o.

Kapitał zakładowy w całości opłacony: 1 200 000 RUB

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

Siedziba: Kraków

Adres: Walerego Sławka 3A

Krajowy Rejestr Sądowy (KRS): 0000331050

Udziałowcy: 100% udziałów posiada Quantum software S.A.

Kapitał zakładowy w całości pokryty wkładem niepieniężnym: 1.500.000,00 zł

5) Firma spółki: Edisona Sp. z o.o. – podmiot zależny

Siedziba: Kraków

Adres: Walerego Sławka 3A

Krajowy Rejestr Sądowy (KRS): 0000335987

Udziałowcy: 59,20% udziałów posiada Quantum software S.A.

Kapitał zakładowy w całości opłacony: 150.000,00 zł

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

Siedziba: Kraków

Adres: Walerego Sławka 3A

Krajowy Rejestr Sądowy (KRS): 0000389822

Udziałowcy: 75% udziałów posiada Quantum I-Services Sp.z o.o.

Kapitał zakładowy w całości opłacony: 6 000,00 zł

7) Firma spółki: Mobeelizer Sp. z .o.o. – spółka będąca podmiotem zależnym do dnia 23 października 2013 roku

Siedziba: Kraków

Adres: Walerego Sławka 3A

Krajowy Rejestr Sądowy (KRS): 0000397863

Udziałowcy: 51,28% udziałów posiada Quantum Mobile Solutions Sp. z .o.o

Kapitał zakładowy w całości opłacony: 1 092 000,00 PLN

8) Firma spółki: Quantum Mobs system S.L. – podmiot zależny

Siedziba: Madryt

Adres: Camino de lo Cortao 13, SS de los Reyes, CP 28703, Madryt

Rejestr : B86345105

Udziałowcy: 86% udziałów posiada Quantum software S.A.

Kapitał zakładowy w całości opłacony: 3100,00 Euro

9) Firma spółki: Quantum Brasil Engenharia Em Software Ltda-ME. – podmiot zależny

Siedziba: Brasilia/DF

Adres: Condomínio Jardim Botânico, Etapa 01, quadra 02. Rua 01 lote 112 – loja 12, Lago Sul - Brasilia - DF - CEP 71.680-362

Rejestr : 11.795.637/0001-38 oraz NIRE Nr 53201627870

Udziałowcy: 85% udziałów posiada Quantum software S.A.

Kapitał zakładowy częściowo opłacony: 200.000,00 BRL

10) Firma spółki: QMobs Systems Chile S.A. – podmiot zależny

Siedziba: Santiago de Chile

Adres: Los Fresnos 1201, Casa 21, Santiago, Huechuraba

Rejestr : 6959/4912/2012

Udziałowcy: 99,99% udziałów posiada Quantum Mobs System S.L

Kapitał zakładowy częściowo opłacony: 31 000 000,00 CLP

11) Firma spółki: EQ System East Sp. z o.o.. – podmiot zależny

Siedziba: Kraków

Adres: Walerego Sławka 3A

Krajowy Rejestr Sądowy (KRS): 0000486510

Udziałowcy: 48% udziałów posiada Quantum software S.A.

Kapitał zakładowy w całości opłacony: 50.000,00 PLN

2. Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w 2013 roku.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe z rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	2013 (w tys. PLN)	2012 (w tys. PLN)
Przychody netto ze sprzedaży	20 389	19 982
Przychody netto ze sprzedaży produktów	18 133	17 539
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 256	2 443
Zysk / strata na sprzedaży	-1 577	-2 004
Zysk / strata z działalności operacyjnej EBIT	-894	-1 772
Zysk / strata z działalności operacyjnej + amortyzacja EBITDA	1 045	207
Zysk/ strata brutto	-1 015	-1 521
Zysk / strat netto	-589	-1 585
Kapitał własny	11 966	13 399
Zobowiązania i rezerwy	4 037	4 434
W tym zobowiązania długoterminowe	289	272
Rentowność sprzedaży – ROS	-2,9%	-7,9%
Rentowność aktywów – ROA	-3,7%	-8,9%
Rentowność kapitału własnego ROE	-4,9%	-11,8%
Wskaźnik płynności bieżący	3,7	4,2
Wskaźnik płynności szybki	3,7	4,1

Przedstawione w tabeli wskaźniki wyliczono według następujących formuł:

- rentowność sprzedaży – stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży
- rentowność aktywów – stosunek zysku netto do aktywów na koniec okresu sprawozdawczego
- rentowność kapitałów własnych – stosunek zysku netto do kapitałów własnych na koniec okresu sprawozdawczego

d) wskaźnik płynności bieżącej – stosunek aktywów obrotowych do bilansowej wartości zobowiązań krótkoterminowych

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

3. Opis sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej

W 2013 roku Grupa Kapitałowa Quantum odnotowała przychody z działalności podstawowej w wysokości 20 389 tys. zł. co oznacza 2% wzrost do przychodów ubiegło rocznych, kiedy to przychody osiągnęły wartość 19.981 tys. zł. Grupa w swojej podstawowej działalności (licencje i usługi związane z pakietem Qguar) odnotowała wzrost przychodów o blisko 3%. Sprzedaż w tej grupie przychodów stanowiła w 2013 roku 82 % sprzedaży ogółem. Wzrostowi przychodów towarzyszyło niewielkie zwiększenie kosztów w związku z kontynuacją strategii rozwoju Emitenta (poszerzanie oferty produktowej i działań marketingowych, między innymi poprzez rozbudowę Grupy Kapitałowej).

Na słaby wynik Grupy ponownie istotnie wpłynęły inwestycje na rynku Ameryki Łacińskiej. Spółki w Hiszpanii, Brazylii i Chile (ok. 1,2 mln zł.). Generalnie wszystkie spółki-córki Emitenta nastawione były na zdobywanie rynków, co wpłynęło na ich słabą rentowność.

W 2013 roku Emitent zdecydował o stworzeniu odpisu na kapitały zaangażowane (w formie udziałów i pożyczek) w dwóch spółkach Quantum Mobs Systems S.L. (Hiszpania) i Quantum Brasil Engenharia Em Software Ltda-ME (Brazylia), których celem był wprowadzenie oferty Emitenta na rynki Ameryki Łacińskiej. Odpis ten oznacza, że spółki te nie spełniły założonych celów, natomiast nie oznacza wycofania się Emitenta z tamtejszych rynków. Obecność na nich będzie się opierać na umowach z firmami partnerskimi.

Na uwagę zasługuje rozwój spółki rosyjskiej Quantum International Sp. z o. o. w Moskwie (wzrost przychodów z tytułu pakietu Qguar o blisko 80%). Niestety obecna sytuacja polityczna może wpłynąć na sytuację tej spółki. Także spółka Edisona utrzymuje dwucyfrowy wzrost przychodów.

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

	Zł	Zł
	2013	2012
AKTYWA		
Aktywa trwałe	6 015	5 982
Rzeczowe aktywa trwałe	1 469	1 424
Wartości niematerialne	3 056	3 968
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metoda praw własności	23	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-1	0
Należności długoterminowe	0	0
Inwestycje długoterminowe	862	563
Nieruchomości	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe	862	563
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	590	24
Aktywa obrotowe	9 988	11 851
Zapasy	99	78
Należności krótkoterminowe	3 967	4 594
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	1 383	828
Inwestycje krótkoterminowe:	391	429
Środki pieniężne	4 148	5 922
<u>A k t y w a r a z e m</u>	<u>16 003</u>	<u>17 833</u>
Kapitał własny	11 966	13 399
Kapitał zakładowy	740	740
Kapitał warunkowy	-	-
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-
Kapitał zapasowy	1 655	2 723

Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 545	-657
Różnice wynikające z przeliczenia sprawozdań finansowych	-80	-41
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 037	4 434
Zobowiązania długoterminowe	1 352	1 588
Zobowiązania krótkoterminowe	2 685	2 846
<u>P a s y w a r a z e m</u>	<u>16 003</u>	<u>17 833</u>

Po stronie aktywów bilansu dominującą pozycją są aktywa obrotowe. Stanowią one ok. 63% sumy bilansowej. Z kolei w ich strukturze pozycją dominującą są należności krótkoterminowe (około 25% wartości pozycji). Jeżeli chodzi o majątek trwały największą wartość stanowiły wartości niematerialne i prawne (19%). Po stronie pasywów dominującą pozycją są kapitały własne stanowiące prawie 75% sumy bilansowej. Udział zadłużenia krótkoterminowego wyniósł 17% na koniec roku 2013. Udział zadłużenia w finansowaniu aktywów grupy jest na bezpiecznym poziomie.

5. Istotne zdarzenia w roku obrotowym Grupy Kapitałowej.

5.1. Informacje dotyczące Quantum software S.A.

➤ Pozyskanie nowych klientów w Polsce i za granicą:

- Lumag Sp. z o.o.;
- Piomar Sp. z o.o.;
- RPC BEBO Polska Sp. z o.o.
- Redet S.A.
- TERG S.A.
- Sao Geraldo (Brazylia)
- Billennium Sp. z o.o. (EDISONDA)
- Ministerstwo Rozwoju Regionalnego (EDISONDA)
- Uniwersytet Ekonomiczny w Poznaniu (EDISONDA)
- Wearco Sp. z o.o. (EDISONDA)
- T-Matic Systems S.A. (EDISONDA)
- Zortrax Sp. z o.o.
- Mirgorodskij Zavod Mineralnyh Vod S.A. (Ukraina)
- Napitki Plus Sp. z o.o. (Ukraina)
- Raspredeletnyj centr Plus Sp. z o.o. (Ukraina)

- Aramis Sp. z o.o. (Ukraina)
- MTI Sp. z o.o. (Ukraina)
- Roshen Sp. z o.o. (Rosja)

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

- Bakoma Sp. z o.o.;
- Kamir Sp. z o.o.;
- Żabka Polska Sp. z o.o.;
- Lisner Sp. z o.o.;
- Zakłady Tłuszczowe Kruszwica S.A.;
- Fonte a.s.
- UPS SCS Sp. z o.o.
- Solid Logistics Sp. z o.o.
- DSV Road Sp. z o.o.
- CURSOR S.A.;
- DINO S.A.;
- Leszek i Agata Sp. z o.o.;
- Epicentr K Sp. z o.o. (Ukraina)

➤ **Pozostałe istotne wydarzenia:**

- Spółka Quantum International Sp. z o.o. w Kijowie została uznana Firmą Roku 2012 w dziedzinie „Rozwój Oprogramowania Standardowego”
- Rozpoczęto wdrożenie pierwszego systemu Qguar TMS na Ukrainie
- w Poznaniu odbyło się seminarium produktowe pod tematem przewodnim „O co pytają Twoi konkurenci?”, którego organizatorem było Quantum software S.A. oraz Wyższa Szkoła Logistyki w Poznaniu,
- 25 kwietnia oraz 21 maja odbyły się Warsztaty Logistyki Produkcji organizowane przez wydawnictwo Eurologistics a których partnerem jest Quantum software S.A.,
- Podczas Seminarium Produktowego w Poznaniu oraz na konferencji Forum Praktyków Logistyki w Bronisławowie zaprezentowany został „moRFID WareFlow System”,
- Quantum International było partnerem konferencji “Transport Bussines Forum 2013”, “Dzień Logisty”, “Logist’FEST” oraz wzięło udział w międzynarodowej wystawie i kongresie „TIBO – 2013” w Mińsku,
- Quantum software S.A. było partnerem przygotowanych przez wydawnictwo Eurologistics warsztatów „Top Manufacturing Practices”,
- W Warszawie, na konferencji „Innowacje i strategię Win-Win w logistyce i transporcie” po raz pierwszy zostało zaprezentowane nowe urządzenie w ofercie Quantum pod roboczą nazwą EDP (Eco-Driving Panel).

6. Zmiany w wielkości i rodzaju kapitałów własnych

W 2013 roku spółka zależna Edisonda dokonała podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty 150.000,00 zł.

7. Informacje o podstawowych produktach

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

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

Spółka oferuje swoim klientom następujące produkty:

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

- Qguar Transport Management System – Qguar TMS,

Oraz moduły dodatkowe:

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

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

Oprócz oprogramowania własnego, Spółka sprzedaje komplementarne oprogramowanie innych producentów oraz urządzenia.

Proces wdrożenia systemu Qguar obejmuje następujące fazy i rodzaje usług:

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

8. Rynki zbytu i zaopatrzenia

Działalność Grupy Kapitałowej Quantum software koncentruje się głównie obszarze Polski i Europy Środkowo- Wschodniej. Do rynku ukraińskiego oraz rosyjskiego gdzie coraz lepiej działają spółki zależne Emitenta Quantum International Sp. z o.o. z siedziba w Kijowie (Ukraina)

i Moskwie (Rosja) dołączyły w roku 2012 także spółki odpowiedzialne za działania na rynku Ameryki Łacińskiej.

Dane o sprzedaży

Struktura produktowa

	2013	% udział	2012	% udział
Licencje własne (Qguar) i usługi	16 763	82,2%	16 290	81,5%
Towary	2 256	11,1%	2 443	12,2%
inne	1 370	6,7%	1 248	6,2%
Całkowita sprzedaż	20 389	100%	19 981	100 %

Dane w tys. zł

Sprzedaż wg rynków zbytu

	2013	% udział	2012	% udział
Kraj	18 265	89,6%	15 035	75,2%
Zagranica	5 588	27,4%	4 946	24,7%
Razem	20 389	100%	19 981	100%

Dane w tys. zł

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

- centra dystrybucyjne, które zajmują się kompleksową dystrybucją towarów handlowych, czyli w całości kontrolują wszystkie etapy zarówno ekonomiczne, jak i logistyczne począwszy od zaopatrzenia, poprzez transport do magazynu, magazynowanie, sprzedaż, kończąc na spedycji do końcowych punktów sprzedaży i rozliczeniu całego procesu,
- magazyny, w których świadczone są usługi logistyczne na zasadach outsourcingu, tym samym przejmując funkcję zewnętrznego magazynu firmy produkcyjnej bądź handlowej, zwalniając ją z konieczności zarządzania towarem,

- rozbudowane usługi spedycyjno-transportowe,
- firmy produkcyjne z dystrybucją własną, które nie zlecają usług logistycznych na zewnątrz, a dla których istnieje możliwość obsługi całej makro-logistyki lub usprawnienia istniejącego systemu poprzez rozbudowanie zaplecza informatycznego.

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

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

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

Do dnia 14 marca 2014 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły.

10. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

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

11. Struktura zatrudnienia w Quantum software SA i w Grupie Kapitałowej

Struktura Zatrudnienia w Quantum software SA

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku zakończonym 31 grudnia 2013 roku kształtowało się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Zarząd	4	4
Pracownicy umysłowi/ Administracja	90	93
Pracownicy fizyczni	0	0
Razem	94	97

Struktura Zatrudnienia w Grupie Kapitałowej

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w roku zakończonym 31 grudnia 2013 roku kształtowało się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012
Zarząd jednostki dominującej	4	4
Zarząd jednostek z Grupy (*)	15	15
Pracownicy umysłowi/ Administracja	128	120
Pracownicy fizyczni	0	0
Razem	147	139

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

12. Zobowiązania Warunkowe

W 2013 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała zobowiązań warunkowych.

13. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

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

Ryzyko związane z kontynuacją kryzysu gospodarczego.

W wyniku załamania na światowych rynkach finansowych, jakie miało miejsce w 2008 roku duża część gospodarek państw, do których Grupa sprzedaje swoje produkty, stanęły w obliczu recesji lub co najmniej znacznego spowolnienia tempa rozwoju gospodarczego. Sytuacja ta dotyczy również rynku krajowego. W efekcie tych wydarzeń wzrosło ryzyko spadku popytu zarówno w kraju, jak i na rynkach eksportowych. Ryzyko to maleje w kontekście sygnałów ożywienia polskiej gospodarki w roku 2013 oraz poprawiających się prognoz dotyczących rynków Unii Europejskiej. Niestety równocześnie pojawiają się polityczne perturbacje na ważnym dla Grupy rynku ukraińskim i pojawia się spore ryzyko wpływu tej sytuacji na wyniki działań na rynku rosyjskim.

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

Na wartość całego rynku IT składa się sprzedaż sprzętu, oprogramowania i usług. Każdy z tych segmentów może rozwijać się z większą bądź mniejszą dynamiką. Analizy dotyczące rynku sprzętu i usług IT wskazują na jego wzrostowe tendencje. Fakt małego nasycenia polskich przedsiębiorstw nowoczesnymi technologiami stwarza podłoże dla rozwoju spółek o profilu

działalności zbliżonym do działalności Quantum software S.A. Jednakże należy mieć na uwadze dużą wrażliwość tego rynku na wahania koniunktury gospodarczej. W czasie słabej koniunktury przedsiębiorstwa ograniczają politykę inwestycyjną, w tym wydatki na informatykę. Zmniejszenie popytu na oprogramowanie komputerowe oznacza uzyskanie niższych wyników sprzedażowych, różniących się znacznie od tych przyjętych w założeniach. W takim wypadku popyt na produkty spółek Grupy może ulec zmniejszeniu, przez co spadnie poziom osiąganych przez nie przychodów ze sprzedaży. Zmiany technologiczne oraz często pojawiające się nowości na rynku usług informatycznych są cechą ściśle związaną z tym sektorem. Produkt odznacza się krótkim cyklem życia, natomiast nakłady na jego rozwój są duże. W związku z tym poniesione nakłady na produkt mogą nie zostać zwrócone z przychodów z jego sprzedaży. Istnieje więc ryzyko, że decyzja o rozwoju określonego produktu zostanie podjęta w oparciu o nieprawidłowe przesłanki, nie zaspokajając aktualnych potrzeb rynkowych oraz ryzyko, iż okres powstawania produktu, czyli etap projektu, konstruowania oprogramowania oraz faza testów, będzie dłuższy niż zakładano, a dany segment rynku zostanie już opanowany przez konkurencyjne podmioty. Monitoring potrzeb rynku wykonywany przez własnych pracowników ma na celu ograniczenie tego ryzyka. Dodatkowo, partnerstwa spółek Grupy Quantum. z dostawcami sprzętu komputerowego i oprogramowania pozwalają na bieżąco śledzić pojawiające się na rynku zmiany i nowości technologiczne.

Ryzyko wzrostu konkurencji

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

Ryzyko związane z eksportem

Sprzedaż Grupy realizowana jest przede wszystkim na terenie Polski. Jednakże Spółka zawiera kontrakty również z podmiotami działającymi na obszarach innych państw. Około 20-30% przychodów ze sprzedaży Grupy pochodzi z zagranicy. Wartości kontraktów z odbiorcą zagranicznym wyrażana jest często w Euro lub dolarach amerykańskich. Wystąpienie negatywnych tendencji w zakresie kursów polskiej złotówki względem tych walut może niekorzystnie wpłynąć na wyniki finansowe Grupy.

Ryzyko realizowanych kontraktów

Podstawowa działalność podmiotów Grupy Quantum nie polega na sprzedaży dużej ilości łatwych do instalacji programów, lecz na realizacji stosunkowo dużych jednostkowych projektów wdrożeniowych o wysokim stopniu złożoności, wymagających zwykle kilkumiesięcznej pracy zespołu specjalistów. Implementowany w konkretnym przedsiębiorstwie system musi w tzw. czasie rzeczywistym kontrolować często skomplikowane procesy logistyczne i integrować je z funkcjonowaniem wszystkich jego działów. W takich okolicznościach istnieje ryzyko błędnego odwzorowania procesów i przepływu informacji w przedsiębiorstwie, ryzyko rozciągnięcia w czasie zaplanowanych działań, ryzyko zmiany zakresu prac w stosunku do pierwotnie uzgodnionych. Zmniejszenie kwoty, na jaką opiewała umowa, wyższe koszty realizacji umowy w stosunku do planowanych, rozwiązanie kontraktu bądź ewentualne roszczenia pieniężne ze strony klienta mogą niekorzystnie wpłynąć na bieżącą sytuację finansową podmiotów Grupy. Powyższe ryzyka są zminimalizowane ze względu na międzynarodowe doświadczenie, autorski, standardowy produkt bazowy oraz doświadczony zespół specjalistów.

Ryzyko realizacji wdrożeń

Dostawca złożonych systemów informatycznych wdrażanych wielomiesięcznym procesem znajduje się pod presją wzrostu wymagań klienta i żądaniem utrzymywania założonego budżetu. Czasem konieczna jest również zmiana założeń lub obniżenie wynagrodzenia. Obecne procesy gospodarcze są coraz bardziej skomplikowane, w związku z czym bez należytej wiedzy łatwo zaimplementować system w sposób nieoptymalny dla klienta co w następstwie może doprowadzić do spadku renomy Spółki oraz konieczności przeprowadzenia modyfikacji. Odbiorcy ponadto chcą traktować dostawców systemów informatycznych jako doradców

biznesowych i wymagają wzrostu efektywności gospodarczej po zainstalowaniu rozwiązań informatycznych. Istnieje ryzyko, że bez należytych analiz, takich oczekiwań można nie spełnić. Efektywność wdrożeń to jeden z celów spółek Grupy. Działy wdrożeniowe dysponują wielopoziomą metodyką wdrożeniową, gdzie możliwość popełnienia błędów analitycznych jest ograniczana.

Ryzyko wystąpienia ewentualnych opóźnień w przygotowaniu nowych produktów

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

Aby temu zapobiec Quantum stale prowadzi od kilku już lat zakrojone na szeroką skalę prace badawczo – rozwojowe, które z jednej strony mają przyczynić się do ulepszeń naszych produktów, zwiększyć ich jakość, a z drugiej wprowadzać nowe konkurencyjne rozwiązania.

Ryzyko krótkiej żywotności produktów

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

Ryzyko kadrowe

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

Ryzyko związane z sezonowością i nieregularnością przychodów

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

Ryzyko uzależnienia od kluczowych dostawców

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

Ryzyko uzależnienia od kluczowych klientów

Analiza ABC pokazuje, że dla Emitenta w grupie A (dającej 66% przychodów) znajduje się około 20 podmiotów, przy czym obrót z największym z nich wyniósł ok 8%, dlatego w ocenie Zarządu ryzyko uzależnienia od kluczowych klientów nie jest znaczące. Podobnie oceniana jest sytuacja w spółkach zależnych, które generują już znaczące przychody.

Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych oraz z niestabilnością systemu podatkowego

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

Ryzyko związane z dokonywanymi inwestycjami

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

Ryzyko związane z kursem walut

Główny podmiot Grupy – Quantum software S.A. - prowadzi transakcje eksportowe w walutach obcych (głównie w EUR). Zmiana kursu walut względem złotego może być przyczyną osiągnięcia niższych od zamierzonych wyników. Wahania kursów wpływają na wynik finansowy poprzez:

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

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

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

W okresie sprawozdawczym Quantum software S.A. była jednostką dominującą wobec następujących podmiotów:

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

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

Quantum International Sp. z o.o. (Rosja) – będąca podmiotem zależnym Grupy, w której Quantum East Sp. z o.o. posiada 99% udziałów - działalność jest oparta na sprzedaży i wdrażaniu rozwiązań informatycznych oferowanych przez Quantum software SA. w krajach rosyjskojęzycznych. Metoda konsolidacji pełnej.

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

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

Quantum Mobile Solutions Sp. z o.o. – będąca podmiotem zależnym Grupy, w której Quantum I-Services Sp.z o.o. posiada 75 % udziałów. Ma ona charakter holdingowy. Metoda konsolidacji pełnej.

Quantum Mobeelizer Sp. z o.o. – będąca podmiotem zależnym Grupy do dnia 23 października 2013 roku (w dniu 23 października 2013 roku) dokonano sprzedaży udziałów. Spółka została zawiązana w celu oferowania rozwiązań softwareowych na urządzenia mobilne, ze szczególnym uwzględnieniem uniwersalności pod względem platformy systemowej. Metoda konsolidacji pełnej.

Quantum Mobs Systems S.L. – będąca podmiotem zależnym Grupy, w której Quantum Software S.A. posiada 86 % udziałów. Celem istnienia spółki jest wprowadzenie oferty Quantum na rynek hiszpański i na rynki hiszpańskojęzycznych krajów Ameryki Łacińskiej. Metoda konsolidacji pełnej.

Quantum Brasil Engenharia em Software Ltda- ME. – będąca podmiotem zależnym Grupy, w której Quantum Software S.A. posiada 85 % udziałów. Celem istnienia spółki jest wprowadzenie oferty Quantum na rynek Federacji Republiki Brazylii. Metoda konsolidacji pełnej.

QMobs System Chile – będąca podmiotem zależnym Grupy, w której spółka zależna Quantum Mobs System S.L. posiada 99,99% udziałów. Celem istnienia spółki jest wprowadzenie oferty Quantum na rynek Republiki Chile. Metoda konsolidacji pełnej.

EQ System East Sp. z o.o. - będąca podmiotem stowarzyszonym Grupy, w której spółka Quantum software S.A. posiada 48 % udziałów. Celem istnienia spółki jest wprowadzenie na rynek Europy Wschodniej (Rosja, Ukraina, Białoruś) systemu do automatycznego planowania procesów produkcji. Spółka jest konsolidowana metodą praw własności.

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

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

16. Informacja o zaciągniętych kredytach, o umowach pożyczki oraz o udzielonych gwarancjach i poręczeniach

Istniejące zobowiązania kredytowe jednostki dominującej na dzień 31.12.2013 r.:

Zobowiązanie	31.12.2013		31.12.2012		Rodzaj zabezpieczenia
	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	
Kredyt DB Umowa CRD /33498/10	-	-	20 532,47	123 195,00	Sądowy zastaw rejestrowy SKODA OKTAVIA, KIA CEED,
Kredyt RB Umowa CRD/34131/10	2 730,44	32 951,64	13 722,44	32 951,64	Sądowy zastaw rejestrowy SKODA OCTAVIA
Informatica 68 S.A.	147 918,19	-	143 000	156 146,64	Brak zabezpieczenia
IBM Polska Sp.zo.o.	18 949,02	-	-	-	Brak zabezpieczenia
RAZEM	169 597,64	32 951,64	177 254,91	156 146,64	

Grupa w roku 2013 nie udzielała żadnych gwarancji oraz poręczeń.

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

➤ **Pożyczki udzielone w 2013 przez Emitenta jednostkom powiązanim**

I. Quantum software S.A. udzieliło pożyczki dla spółki zależnej Quantum East Sp. z o.o. o łącznej wartości 775 250,00 zł, w tym:

- 1) Dnia 19 kwietnia 2011 roku pożyczka w kwocie 365 000,00 zł, termin wymagalności pożyczki upływał 30.06.2013 roku, ale dnia 30.06.2013 roku został podpisany aneks do powyższej umowy zmieniający datę wymagalności na 31 marca 2015 roku, oprocentowanie 13%
- 2) Dnia 16 stycznia 2012 pożyczka w kwocie 258 000,00 zł, data wymagalności 31 grudnia 2013 roku, oprocentowanie 13% w skali roku.
- 3) Dnia 20 lipca 2012 roku pożyczka w wysokości 140 000,00 zł, data wymagalności 31 grudnia 2014 roku, oprocentowanie 13% w skali roku.
- 4) Dnia 3 września 2012 roku pożyczka w wysokości 7 250,00 zł, data wymagalności 30 września 2013 roku, oprocentowanie 13 % w skali roku.
- 5) Dnia 10 lipca 2013 roku pożyczka w wysokości 5 000,00 zł, data wymagalności 30 czerwca 2014 roku, oprocentowanie 11 % w skali roku.

II. Quantum software S.A. udzieliło pożyczki dla spółki zależnej w Brazylii Quantum Brasil Engenharia Em Software Ltda-ME w łącznej kwocie 247 175,08 EURO, w tym:

- 1) Dnia 7 grudnia 2011 w kwocie 1 508,08 EURO, data wymagalności 1 rok, oprocentowanie 0% w skali roku,
- 2) Dnia 24 kwietnia 2012 w kwocie 17 500,00 EURO, data wymagalności 1 rok, oprocentowanie 2% w skali roku,
- 3) Dnia 09 lipca 2012 w kwocie 24 000,00 EURO, data wymagalności 1 rok, oprocentowanie 0% w skali roku,
- 4) Dnia 14 września 2012 w kwocie 2 000,00 EURO, data wymagalności 1 rok, oprocentowanie 2% w skali roku,
- 5) Dnia 1 października 2012 w kwocie 5 000,00 EURO, data wymagalności 1 rok, oprocentowanie 2% w skali roku,
- 6) Dnia 9 października 2012 w kwocie 4 000,00 EURO, data wymagalności 1 rok, oprocentowanie 2% w skali roku,
- 7) Dnia 10 października 2012 w kwocie 8 000,00 EURO, data wymagalności 1 rok, oprocentowanie 2% w skali roku,
- 8) Dnia 21 listopada 2012 w kwocie 5 000,00 EURO, data wymagalności 1 rok, oprocentowanie 2% w skali roku,
- 9) Dnia 5 grudnia 2012 w kwocie 5 000,00 EURO, data wymagalności 1 rok, oprocentowanie 2% w skali roku,
- 10) Dnia 11 grudnia 2012 w kwocie 5 000,00 EURO, data wymagalności 1 rok, oprocentowanie 2% w skali roku,
- 11) Dnia 20 grudnia 2012 w kwocie 11 667,00 EURO, data wymagalności 1 rok, oprocentowanie 0% w skali roku,
- 12) Dnia 24 grudnia 2012 w kwocie 5 000,00 EURO, data wymagalności 1 rok, oprocentowanie

2% w skali roku,

13) Dnia 1 lutego 2013 w kwocie 5 000,00 EURO, data wymagalności 1 rok, oprocentowanie 2% w skali roku,

14) Dnia 6 lutego 2013 w kwocie 10 000,00 EURO, data wymagalności 1 rok, oprocentowanie 2% w skali roku,

15) Dnia 4 marca 2013 w kwocie 5 000,00 EURO, data wymagalności 1 rok, oprocentowanie 2% w skali roku,

16) Dnia 8 marca 2013 w kwocie 10 000,00 EURO, data wymagalności 1 rok, oprocentowanie 2% w skali roku,

17) Dnia 8 kwietnia 2013 w kwocie 5 000,00 EURO, data wymagalności 1 rok, oprocentowanie 2% w skali roku,

18) Dnia 12 kwietnia 2013 w kwocie 9 500,00 EURO, data wymagalności 1 rok, oprocentowanie 2% w skali roku,

19) Dnia 7 maja 2013 w kwocie 5 000,00 EURO, data wymagalności 1 rok, oprocentowanie 2% w skali roku,

20) Dnia 15 maja 2013 w kwocie 10 000,00 EURO, data wymagalności 1 rok, oprocentowanie 2% w skali roku,

21) Dnia 3 czerwca 2013 w kwocie 5 000,00 EURO, data wymagalności 1 rok, oprocentowanie 2% w skali roku,

22) Dnia 11 czerwca 2013 w kwocie 10 000,00 EURO, data wymagalności 1 rok, oprocentowanie 2% w skali roku,

23) Dnia 3 lipca 2013 w kwocie 5 000,00 EURO, data wymagalności 1 rok, oprocentowanie 2% w skali roku,

24) Dnia 11 lipca 2013 w kwocie 10 000,00 EURO, data wymagalności 1 rok, oprocentowanie 2% w skali roku,

25) Dnia 7 sierpnia 2013 w kwocie 5 000,00 EURO, data wymagalności 1 rok, oprocentowanie 2% w skali roku,

26) Dnia 14 sierpnia 2013 w kwocie 10 000,00 EURO, data wymagalności 1 rok, oprocentowanie 2% w skali roku,

27) Dnia 4 września 2013 w kwocie 5 000,00 EURO, data wymagalności 1 rok, oprocentowanie 2% w skali roku,

28) Dnia 13 września 2013 w kwocie 10 000,00 EURO, data wymagalności 1 rok, oprocentowanie 2% w skali roku,

29) Dnia 3 października 2013 w kwocie 5 000,00 EURO, data wymagalności 1 rok, oprocentowanie 2% w skali roku,

29) Dnia 9 października 2013 w kwocie 10 000,00 EURO, data wymagalności 1 rok, oprocentowanie 2% w skali roku,

30) Dnia 19 listopada 2013 w kwocie 5 000,00 EURO, data wymagalności 1 rok, oprocentowanie 2% w skali roku,

31) Dnia 6 grudnia 2013 w kwocie 4 000,00 EURO, data wymagalności 1 rok, oprocentowanie 2% w skali roku,

32) Dnia 24 grudnia 2013 w kwocie 10 000,00 EURO, data wymagalności 1 rok, oprocentowanie 2% w skali roku,

Na pożyczki wraz z wymagalnymi odsetkami został sporządzony odpis aktualizujący w łącznej wysokości 1 036 967,63 zł.

III. Quantum software S.A. udzieliło pożyczki dla spółki zależnej Quantum Mobile Solutions Sp. z o.o. o łącznej wartości 50 000,00 zł, w tym:

1) Dnia 21 stycznia 2013 roku w kwocie 5 000,00 zł, data wymagalności 31 grudnia 2014 roku,

oprocentowanie 11% w skali roku

2) Dnia 25 listopada 2013 roku w kwocie 45 000,00 zł, data wymagalności 31 maja 2014 roku, oprocentowanie 8% w skali roku

IV. Quantum software S.A. udzieliło pożyczki dla spółki zależnej Quantum I-Services Sp. z o.o. o łącznej wartości 680 000,00 zł, w tym:

1) Dnia 15 października 2009 pożyczka w kwocie 130 000,00 zł, oprocentowanie 12% w skali roku, termin wymagalności pożyczki upływał 31 października 2011 roku, ale dnia 1 sierpnia 2011 roku został podpisany aneks do powyższej umowy przedłużający spłatę

2) Dnia 1 sierpnia 2011 pożyczka w kwocie 630 000,00 zł, oprocentowanie 12% w skali roku, data wymagalności 31 grudnia 2014 roku. Z tej pożyczki została spłacona kwota 80 000,00 zł w dniu 13 grudnia 2011 roku. Do części tej pożyczki został sporządzony aneks przedłużający spłatę pożyczki do 31 grudnia 2014

V. Dnia 16 października 2013 roku Quantum software S.A. udzieliło pożyczki dla spółki zależnej Edisona Sp. z o.o. o wartości 50 000,00 zł, data wymagalności 31 grudnia 2015 roku, oprocentowanie 10% w skali roku.

VI. 01.10.2012 roku udzielono pożyczki spółce zależnej Quantum Mobs Sp.z o.o. w kwocie 145 000,00 EURO – na dzień 31-12-2013 zarząd spółki postanowił dokonać odpisu aktualizującego na całą pożyczkę na łączną kwotę 583 795,81 zł.

Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym:

I. Długoterminowe pożyczki udzielone innym jednostkom – saldo na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 678 652,74 zł.

II. Krótkoterminowe pożyczki udzielone innym jednostkom – saldo na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 335 504,58 zł.

Pożyczki udzielone pracownikom:

I. Długoterminowe pożyczki udzielone pracownikom – saldo na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 41 848,62 zł.

II. Krótkoterminowe pożyczki udzielone pracownikom – saldo na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 55 466,13 zł.

Ponadto, Emitent nie udzielał poręczeń i gwarancji.

18. Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji

W 2013 roku nie przeprowadzono żadnych emisji papierów wartościowych

19. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

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

Koszty finansowe w 2013 roku wyniosły 464 tys. zł, a przychody finansowe w tym samym okresie zamknęły się w kwocie 538 tys. zł.

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

Posiadane środki finansowe, pozwolą na realizację planowanych na rok 2014 zamierzeń inwestycyjnych.

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

Opisane powyżej zdarzenia nie wystąpiły.

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

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

Do czynników zewnętrznych należą:

- sytuacja gospodarcza, ze szczególnym uwzględnieniem sytuacji na rynkach finansowych,
- wpływ spodziewanego ożywienia na gospodarkę Polski i innych krajów,
- sytuacja Ukrainy i jej wpływ także na sprzedaż na terenie innych krajów WNP,
- decyzje przedsiębiorstw dotyczące budżetów związanych z wydatkami na IT;

- dostęp polskich firm do środków z funduszy strukturalnych, które w pewnej części będą przeznaczane na rozwój systemów informatycznych oraz finansowanie prac badawczo – rozwojowych.

Do czynników wewnętrznych należą:

- terminowe dokończenie prac w zakresie realizacji kontraktów rozpoczętych w minionym roku w sposób zgodny z założonymi budżetami i warunkami umownymi;
- prowadzenie skutecznej polityki personalnej eliminującej ryzyko fluktuacji wykwalifikowanych i kompetentnych pracowników ze Spółki;
- skuteczność działań marketingowych w pozyskaniu nowych kontraktów;
- powodzenie dokonywanych inwestycji kapitałowych.

Podmioty Grupy Quantum są ukierunkowane na tworzenie i wdrażanie systemów informatycznych dla przedsiębiorstw szukających nowoczesnych rozwiązań w sferze logistyki. Traktując własne oprogramowanie jako punkt wyjścia, spółki te dążą do dostarczania takim klientom rozwiązań kompleksowych. Plany na przyszłość koncentrują się na udoskonaleniu własnego produktu – systemu Qguar oraz na poszerzaniu oferty i zasięgu działania.

Swoją strategię Grupa Quantum opiera na:

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

Strategiczne kierunki rozwoju:

1. Rozbudowa własnego pakietu oprogramowania Qguar o kolejne moduły typu SCM,

2. Poszerzenie oferty o:

- wdrażanie oprogramowania innych producentów, które wymagają kompetencji i doświadczenia w logistyce bądź ma charakter komplementarny w stosunku do systemu Qguar,

- pełen zakres usług związanych z integracją systemów logistycznych (konsulting, sprzęt komputerowy, sprzęt peryferyjny i oprogramowanie wszystkich warstw),
3. Kontynuacja ekspansji geograficznej oraz umocnienie pozycji czołowego producenta oprogramowania dla szeroko rozumianej logistyki w Europie Środkowo-Wschodniej.

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

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

Posiadane doświadczenie i pozycja rynkowa Quantum software S.A. może być wykorzystana do wdrażania aplikacji innych firm, które mogą uzupełniać ofertę produktów własnych. Quantum software S.A. i spółki zależne już od wielu lat rozwijają działalność integratorską w zakresie kompletnych systemów dla sfery logistyki. Chodzi nie tylko o wdrożenie samej aplikacji użytkowej, ale o zagadnienia związane z:

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

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

Pakiet Qguar ma ugruntowaną pozycję lidera aplikacji magazynowo-dystrybucyjnych na polskim rynku. Używany w krajach Europy Wschodniej i Zachodniej w dziewięciu wersjach językowych stanowi dobrą podstawę do zintensyfikowania eksportu. Europa Środkowo-Wschodnia – mimo

trwającego kryzysu/stagnacji - stanowi obiecujący rynek ze względu na spodziewany wzrost gospodarczy, wynikający z dysproporcji wobec powiązanych rynków Europy Zachodniej. Dotychczasowe doświadczenia dowodzą, że rynek ten jest na tyle specyficzny, że można na nim skutecznie konkurować z dostawcami rozwiązań informatycznych z krajów zachodnich. Ważne jest przy tym, aby oferowane produkty były sprawdzone na rynku międzynarodowym (wielojęzyczność) i nie były barierą dla ponadnarodowych przedsiębiorstw. „Transgraniczność” jest bowiem jedną z podstawowych cech procesów logistycznych.

23. Realizacja prognozy wyników na 2013 rok

W roku 2013 Grupa nie publikowała prognoz.

24. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

W 2013 roku nie nastąpiły zmiany w zasadach zarządzania przedsiębiorstwami Grupy.

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

Nie wystąpiły wymienione wyżej zdarzenia.

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

W omawianym okresie Grupa nie zawarła z podmiotami powiązanymi umów przekraczających równowartość 500.000 euro.

27. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących

W 2013 roku nie wystąpiły zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących przedsiębiorstw Grupy.

28. Skład osób zarządzających i nadzorujących jednostki dominującej na dzień 31.12.2013 roku.

Skład Zarządu:

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

Skład Rady Nadzorczej:

Przewodniczący Rady	Leopold Kutyla
Wiceprzewodniczący Rady	Tomasz Polończyk
Członek Rady	Henryk Gaertner
Członek Rady	Piotr Nadolski
Członek Rady	Andrzej Ruciński

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

Wysokość wynagrodzeń Członków Zarządu za okres 01.01.2013 – 31.12.2013

Nazwisko, imię	łącznie wynagrodzenie za okres 01.01.2013 – 31.12.2013 w PLN
Hatala Tomasz	160 200,00
Ożóg Bogusław	130 102,00
Jędra Marek	160 700,00
Mnich Tomasz	149 302,00

Wysokość wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej za okres 01.01.2013 – 31.12.2013

Nazwisko, imię	łącznie wynagrodzenie za okres 01.01.2013 – 31.12.2013 w PLN
Kutyla Leopold	4 000,00
Polończyk Tomasz	31 053,00

Gaertner Henryk	0,00
Piotr Nadolski	2 000,00
Andrzej Ruciński	4 000,00

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

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

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

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

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

Kapitał zakładowy Spółki zależnej Edisonda Sp. z o.o. wynosi 150 000,00 zł i dzieli się na 15 000 udziałów o wartości nominalnej 100,00 złotych każdy udział. Quantum software S.A. objęła 59,20% kapitału zakładowego.

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

Quantum software posiada 100 % udziałów Spółki

Kapitał zakładowy spółki Quantum Mobile Solutions Sp. z o.o. wynosi 6 000 zł i dzieli się na 120 udziałów o wartości nominalnej 50,00zł każdy udział.

Quantum I- Services Sp. z o.o. posiada 90 udziałów Spółki (75%)

Kapitał zakładowy spółki Mobeelizer Sp. z o.o. (będącej podmiotem zależnym spółki dominującej do dnia 28 października 2013 r.) wynosi 1 092 000 zł i dzieli się na 10 920 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy.

Quantum Mobile Solutions Sp. z o.o. posiada 5 600 udziałów spółki. (51,28%).

Kapitał zakładowy spółki Quantum Mobs System S.L. wynosi 3100,00 Euro i dzieli się na 3 100 udziałów o wartości nominalnej 1 Euro każdy.

Quantum Software S.A. posiada 2 666 udziałów (86 %).

Kapitał zakładowy spółki Quantum Brasil Engenharia em Software Ltda wynosi 200.000,00 BRL i dzieli się na 200 000 udziałów o wartości nominalnej 1 BRL każdy.

Quantum Software S.A. posiada 170 000 udziałów (85 %).

Kapitał zakładowy spółki QMobs System Chile wynosi 31 000 000,00 CLP i dzieli się na 31 000 000 udziałów o wartości nominalnej 1 CLP każdy.

Quantum Mobs System S.L. posiada 30 966 900 udziałów (99,99%).

Kapitał zakładowy spółki EQ System Sp. z o.o. wynosi 50.000,00 PLN i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy.

Quantum software S.A. posiada 48 udziałów (48%).

Wykaz stanu posiadania akcji Quantum software SA przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień 31.12.2013 r.

Zarząd	31 grudnia 2013 roku
Tomasz Hatała	36 200
Bogusław Ożóg	31 924
Marek Jędra	8 200
Tomasz Mnich	3 400
Rada Nadzorcza	31 grudnia 2013 roku
Tomasz Polończyk	8 200

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

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

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

Wg wiedzy Spółki na dzień 14 marca 2014 roku, dzień publikacji raportu rocznego, dominującym akcjonariuszem w spółce jest Quantum Assets Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, posiadająca 675 421 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu oraz 222 979 akcji zwykłych na okaziciela serii B, stanowiących łącznie 60,67 % jego kapitału zakładowego, dających prawo do 1 573 821 głosów na walnym zgromadzeniu spółki, co stanowi 70,55 % ogólnej liczby głosów.

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

Zarządowi Emitenta nie są znane żadne inne umowy poza programem motywacyjnym oraz programem skupu akcji własnych, w wyniku których w przyszłości nastąpią zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy.

33. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Program OM wprowadzony przez Emitenta w 2008 roku a szczegółowo opisywany we wcześniejszych raportach, skierowany był do kluczowej kadry menedżerskiej Spółki oraz jej spółek zależnych i stowarzyszonych („Osoby Uprawnione”).

Program składał się z trzech Pakietów, realizowanych w konkretnych odstępach czasu. Pakiet Pierwszy został w całości zrealizowany, a w jego ramach miała miejsce Emisja Akcji serii D. Dnia 14 marca 2011 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w przedmiocie przesunięcia całości Warrantów Subskrypcyjnych z Drugiego Pakietu do Pakietu Trzeciego ze względu na niespełnienie się przesłanek do realizacji Warrantów Subskrypcyjnych z Drugiego Pakietu. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważniło Radę Nadzorczą Spółki do zmiany

Regulaminu Programu Opcji Menedżerskich. Dnia 15 marca 2013 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w przedmiocie zawieszenia Programu Opcji Menedżerskich. Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 czerwca 2008 r. w sprawie m.in. warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w celu przyznania praw do objęcia akcji serii D posiadaczom warrantów subskrypcyjnych termin do wykonania prawa do objęcia akcji serii D przez posiadaczy warrantów upływał w dniu 31 grudnia 2013 r. Również w przypadku Trzeciego Pakietu warunki do jego rozdysponowania nie zostały spełnione. Program Opcji menadżerskich wprowadzony przez Emitenta w 2008 r. został zrealizowany częściowo i wygasł z dniem 31 grudnia 2013 r. Spółka nie wprowadziła do dnia sporządzenia niniejszej informacji żadnych nowych programów akcji pracowniczych.

Regulamin programu skupu akcji własnych realizowanego przez Emitenta

Zarząd Emitenta przekazał RB 21/2009 informację dotyczącą szczegółowych warunków nabywania akcji własnych. Treść „Regulaminu programu skupu akcji własnych” realizowanego w spółce Quantum software S.A. jest dostępna na stronie Emitenta. Na dzień 31 grudnia 2013 roku łączna liczba akcji własnych posiadanych przez Emitenta wyniosła 8 028 sztuk, co stanowi 0,542 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta, a w głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta stanowi to 0,360 % głosów.

34. Umowy z podmiotem uprawnionym do badań sprawozdań finansowych

W dniu 7 stycznia 2014 roku Rada Nadzorcza Quantum software S.A. dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia przeglądu śródrocznych jednostkowych i śródrocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Quantum software S.A. oraz Grupy Kapitałowej Quantum software S.A. oraz badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych w okresie od 31 grudnia 2013 r. do 31 grudnia 2015 roku firmę WBS Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

W dniu 10.01.2014 r. Spółka zawarła z WBS Audyt Sp. z o.o., wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3685, z siedzibą w Warszawie, umowę o przeprowadzenie badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Quantum software S.A. za rok 2013.

Za przeprowadzone badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013 audytor otrzyma wynagrodzenie netto w łącznej wysokości 15 000 zł netto.

35. Informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

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

Kraków, dnia 14 marca 2014 r.

Tomasz Hatala

Bogusław Ozóg

Marek Jędra

Tomasz Mnich

OŚWIADCZENIE

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

Kraków, dnia 14 marca 2014 r.

Tomasz Hatala Prezes Zarządu

Bogusław Ozóg Wiceprezes Zarządu

Marek Jedra Wiceprezes Zarządu

Tomasz Mnich Członek Zarządu

OŚWIADCZENIE

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

Kraków, dnia 14 marca 2014 r.

Tomasz Hatala Prezes Zarządu

Bogusław Ożóg Wiceprezes Zarządu

Marek Jedra Wiceprezes Zarządu

Tomasz Mnich Członek Zarządu

Oświadczenie dot. stosowania zasad ładu korporacyjnego przez Quantum software S.A. za 2013 rok

W wykonaniu obowiązku wynikającego § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w związku z uchwałą nr 1013/2007 zarządu GPW z dnia 11 grudnia 2007 w sprawie określenia zakresu i struktury raportu dotyczącego stosowania zasad Ładu Korporacyjnego przez spółki giełdowe Zarząd Quantum software S.A. przekazuje do publicznej wiadomości niniejsze oświadczenie o stosowaniu przez spółkę zasad ładu korporacyjnego ze zbioru ”DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GPW” w okresie od dnia 01-01-2013 do dnia przekazania rocznego Raportu za 2013 rok.

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

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

Dokument ten przygotowany został przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie i udostępniony w siedzibie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie oraz na specjalnej stronie Internetowej poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego pod adresem <http://corp-gov.gpw.pl>.

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

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

Jeśli chodzi o część I i zawarte w niej rekomendacje, komentarza wymaga następująca kwestia.

Rekomendacja I.9. „GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej”. W Spółce wyboru osób do Rady Nadzorczej i Zarządu, dokonują odpowiednio Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza, biorąc pod uwagę kwalifikacje, doświadczenie i kompetencje kandydatów. Czynniki takie jak płeć nie są brane pod uwagę przy wyborze osób do organów Spółki. Władze Spółki uważają, że takie podejście zapewnia dobór najwłaściwszych osób do wykonania funkcji zarządu i nadzoru.

W odniesieniu do zasad zawartych w częściach II, III i IV, dla których stosuje się regułę „comply or explain”, Spółka w 2013 roku co do zasady stosowała się do wszystkich z nich. Niemniej jednak, Spółka naruszyła zasadę określoną w części II punkt 1 podpunkt 2a) zalecającą coroczne zamieszczanie w czwartym kwartale na korporacyjnej stronie internetowej informacji o udziale kobiet i mężczyzn odpowiednio w zarządzie i radzie nadzorczej Spółki w okresie ostatnich dwóch lat.

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

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

Spółka nie zastosowała się do przytoczonej powyżej zasady, przy okazji przeprowadzonych na Walnym Zgromadzeniu dnia 17 maja 2012 roku wyborów członków Rady Nadzorczej na nową kadencję. Zgodnie z dotychczasową praktyką kandydatury do Rady Nadzorczej przedstawione

zostały bezpośrednio na Walnym Zgromadzeniu. W związku z tym Spółka nie otrzymała wcześniej od akcjonariuszy informacji odnośnie kandydatur i ich uzasadnienia.

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

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

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

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

Ponadto, sprawozdanie finansowe podlega formalnemu przeglądowi i zatwierdzeniu przez organ nadzorujący, którym jest Rada Nadzorcza. Na mocy art. 4a ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, do obowiązków Rady Nadzorczej należy zapewnienie, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania określone prawem, a Rada

Nadzorcza realizuje ten obowiązek, wykorzystując w tym celu kompetencje wynikające z przepisów prawa oraz statutu Spółki. Jest to kolejny poziom kontroli sprawowany przez niezależny organ, zapewniający prawidłowość i rzetelność informacji prezentowanych w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

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

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

Na dzień publikacji raportu rocznego, dominującym akcjonariuszem w spółce jest Quantum Assets Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, posiadająca 675 421 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu oraz 222 979 akcji zwykłych na okaziciela serii B, stanowiących łącznie 60,67 % jego kapitału zakładowego, dających prawo do 1 573 821 głosów na walnym zgromadzeniu spółki, co stanowi 70,55 % ogólnej liczby głosów.

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

Spółka posiada akcje imienne uprzywilejowane co do głosu serii A, które nie są przedmiotem dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym. Akcje imienne serii A są akcjami uprzywilejowanymi w taki sposób, iż jednej akcji przysługują dwa głosy na walnym zgromadzeniu

akcjonariuszy Spółki. Akcje serii B, serii C oraz serii D są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie istnieją ograniczenia w zakresie ich zbywania.

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

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

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

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

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

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

VIII. Opis zasad zmiany statutu Emitenta

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

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

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

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

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

- dokonuje wszelkich wynikających z obowiązujących przepisów prawa czynności rejestrowych;
- dokonuje wymaganych prawem i Statutem Spółki ogłoszeń w sposób w nich określony;
- zwołuje Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy i prowadzi dokumentację związaną ze zwołaniem i przebiegiem zgromadzeń;
- prowadzi księgę akcyjną;
- przechowuje protokoły Rady Nadzorczej;
- udziela Radzie Nadzorczej oraz Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wyczerpujących wyjaśnień dotyczących Spółki;
- sporządzenie sprawozdania z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy;

- przygotowanie projektu podziału zysku lub sposobu pokrycia straty za rok obrotowy;
- ustalanie i ogłaszanie terminu wypłaty dywidendy;
- prowadzenie Regulaminu Zarządu i innych regulaminów;

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

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

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

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

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd i odbywa się do 30 czerwca każdego roku kalendarzowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy lub na żądanie Rady Nadzorczej bądź na żądanie akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej 1/20 kapitału zakładowego. Walne Zgromadzenia odbywają się w Krakowie lub w Warszawie. Informacja o zwołaniu WZA przekazywana jest w formie raportu bieżącego oraz komunikatu

zamieszczanego na stronie internetowej Spółki. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia. Ogłoszenie o walnym zgromadzeniu spółki publicznej powinno zawierać co najmniej informacje o których mowa w art. 402² ksh.

Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają sprawy dot.:

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

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

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu wynikające z zarejestrowanych akcji, osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. Przedstawiciele akcjonariuszy, będących osobami prawnymi, powinni posiadać aktualne wyciągi z właściwego rejestru handlowego lub Krajowego Rejestru Sądowego, wymieniające osoby uprawnione do reprezentowania tych podmiotów lub

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

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

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

zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję.

Zgodnie ze Statutem Spółki akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku rocznym, przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy do podziału. Zarząd jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.

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

Na dzień 31.12.2013 r. skład Zarządu przedstawiał się następująco:

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

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

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

Zasady działania Zarządu

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

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

Decyzje Zarządu mają formę uchwał, które zapadają bezwzględną większością głosów. Uchwały Zarządu przeprowadza się w głosowaniu jawnym. Zasady działania Zarządu określające w szczególności rodzaj spraw wymagających jego uchwały, określi Regulamin uchwalony przez

Radę Nadzorczą. Zarząd wykonuje i prowadzi dokumentację czynności organizacyjnych dokonywanych przez Spółkę, w szczególności:

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

Na dzień 31.12.2013 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Leopold Kutyla
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Tomasz Polończyk
Członek Rady Nadzorczej	Henryk Gaertner
Członek Rady Nadzorczej	Andrzej Ruciński
Członek Rady Nadzorczej	Piotr Nadolski

Zasady działania Rady Nadzorczej

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

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

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

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

Na dzień 31.12.2013 r. skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

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

Członek Komitetu

Piotr Nadolski

Zasady działania Komitetu Audytu Rady Nadzorczej

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

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

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

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

Komitet Audytu odbywa posiedzenia w miarę potrzeb, z zastrzeżeniem, iż posiedzenia Komitetu Audytu odbywają się co najmniej przed opublikowaniem przez Spółkę na GPW rocznych, półrocznych oraz dwóch kwartalnych sprawozdań finansowych - za pierwszy oraz za trzeci kwartał.

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

Kraków, dn. 14.03.2014 r.

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

Kraków, dn. 13 marca 2014 r.

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Quantum software S.A.
za rok obrotowy 2013 uwzględniające ocenę pracy Rady Nadzorczej**

I. Skład Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2013 przedstawiał się następująco:

1. Leopold Kutyla - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Tomasz Polończyk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Henryk Gaertner - Członek Rady Nadzorczej
4. Andrzej Ruciński - Członek Rady Nadzorczej
5. Piotr Nadolski - Członek Rady Nadzorczej

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

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

W roku 2013 Rada Nadzorcza Spółki Quantum software SA w Krakowie odbyła dwa posiedzenia (15 marca, 3 października) w siedzibie Spółki. Podczas posiedzeń poszczególni Członkowie Rady Nadzorczej byli obecni w liczbie pozwalającej na podjęcie uchwał, średnia frekwencja na posiedzeniu wyniosła 4 (cztery) osoby na 5 (pięciu) członków Rady Nadzorczej. W roku 2013 Rada Nadzorcza podejmowała także dwukrotnie uchwały w drodze telefaksowego głosowania.

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

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

W ramach wykonywania swych czynności Rada Nadzorcza w 2013 roku podjęła następujące uchwały:

- dokonała oceny sprawozdania z działalności Zarządu Spółki i Grupy Kapitałowej oraz sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012;
- zaleciła przeznaczenie straty netto w wysokości 100 550,52 zł [sto tysięcy pięćset pięćdziesiąt złotych 52/100] w całości z kapitału zapasowego Spółki;
- podjęła uchwałę w przedmiocie wstrzymania bezterminowo realizacji Programu Opcji Menedżerskich Spółki, do czasu podjęcia stosownych uchwał przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki;

- podjęła uchwały w sprawie powołania członków Zarządu Spółki na kolejną kadencję;
- podjęła uchwałę w sprawie powołania podmiotu uprawnionego do przeglądu i badania śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego i śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2013r. oraz badania jednostkowego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2013 r.;
- podjęła uchwałę w sprawie rozwiązania umów z podmiotem uprawnionym do przeglądu i badania śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego i śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2013r. oraz badania jednostkowego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2013 r.;
- podjęła uchwałę w sprawie powołania podmiotu uprawnionego do przeglądu i badania śródrocznych jednostkowych sprawozdań finansowych i śródrocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych oraz badania jednostkowych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych w okresie od 31 grudnia 2013 r. do 31 grudnia 2015 r.;
- udzieliła absolutorium członkom Zarządu z wykonania obowiązków w 2012 r.;

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

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

1. Sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013;
2. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres 01.01.2013 – 31.12.2013;
3. Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za okres 01.01.2013 – 31.12.2013;
4. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2013.

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

1. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres 01.01.2013 – 31.12.2013.
2. Sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013.
3. Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za okres 01.01.2013– 31.12.2013;
4. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2013.

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

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

jednocześnie zarządzanie ryzykiem istotnym dla działalności Quantum jest realizowane w sposób adekwatny i skuteczny.

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

Niniejsze sprawozdanie zostało przyjęte przez Radę Nadzorczą w formie uchwały w dniu 13 marca 2014 r.

Leopold Kutyla
Przewodniczący Rady Nadzorczej