



Warszawa, dn. 08 maja 2017 r.

Opinia Rady Nadzorczej do

Stanowiska Zarządu odnoszącego się do wydanej przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych opinii z zastrzeżeniem o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym spółki Grupy Kapitałowej Qumak S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. oraz

Stanowiska Zarządu odnoszącego się do wydanej przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych opinii z zastrzeżeniem o sprawozdaniu finansowym spółki Qumak S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Rada Nadzorcza przeanalizowała podniesione przez Audytora dwa zastrzeżenia. Wzięta przy tym pod uwagę stanowisko Zarządu, odbyła rozmowy z Audytorem, zapoznała się również z przyczynami obu zastrzeżeń.

1) Nieudostępnienie umowy przychodowej do analizy.

Zdaniem Rady Nadzorczej Zarząd, zgodnie z literą prawa, nie mógł udostępnić Audytorowi treści umowy, zaklasyfikowanej jako informacja niejawna o klauzuli „zastrzeżone”.

Rada Nadzorcza podziela zdanie Zarządu, że

„...przychód wynikający z ww. umowy odpowiada za poniżej 1% przychodów Spółki oraz mniej niż 1% kosztów. Z ww. powodów wpływ ujawnień dotyczących przychodów oraz kosztów rozpoznanych na podstawie ww. kontraktu nie jest identyfikowany przez Zarząd jako istotny.”, biorąc pod uwagę kryterium istotności dla rzetelnego obrazu Spółki prezentowanego w Sprawozdaniach.

Ponadto Audytor mógł uzupełnić losowo wybraną próbę umów do analizy przychodów w oparciu o inne kontrakty.

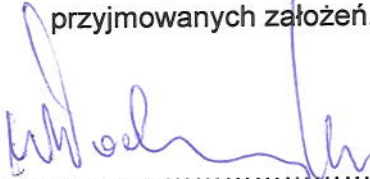
Rada Nadzorcza uważa, że niniejsze zastrzeżenie ma charakter „obiektywny” i w związku z tym nie jest konieczne podejmowanie specyficznych działań w tym zakresie.

2) Kompletność przekazanej dokumentacji dotyczącej rezerwy na naprawy gwarancyjne.

Rada Nadzorcza rozumie i podziela zdanie Zarządu w szczególności zwracające uwagę na fakt, że ze względu na brak powtarzalności projektów, nie istnieje jeden obiektywny sposób kalkulacji rezerw gwarancyjnych, zaś metodyka wyliczeń przyjęta obecnie przez Spółkę jest racjonalna i w sposób ostrożnościowy ujmuje ryzyko napraw gwarancyjnych wynikające z zawartych umów,

Rada Nadzorcza ocenia wpływ ww. rezerwy jako dość istotny dla rzetelności prezentacji danych i dlatego Rada uważa, że pokazywanie tych kalkulacji (przy możliwie

zoptymalizowanej metodyce wyliczeń – nie miało to miejsca w poprzednich okresach) ma znaczenie dla właściwego obrazu Spółki. Jednocześnie Rada mając świadomość trwających procesów wdrożeniowych w zakresie sprawozdawczości w Spółce, będzie monitorowała realizację przez Zarząd zamiaru stosowania w przyszłości zalecanej metodyki kalkulacji ww. rezerw, oraz doskonalenia systemu informacji zarządczej w celu poprawy spójności informacji, ewidencji finansowej i zarządczej oraz możliwości weryfikacji *ex post* przyjmowanych założeń.



.....
W imieniu Rady Nadzorczej Wojciech Włodarczyk
Przewodniczący Rady Nadzorczej
Na podstawie uchwały RN nr VIII/26/17