



Warszawa, dn. 2 października 2017 r.

Stanowisko Zarządu Spółki dominującej Grupy Kapitałowej Qumak

odnoszące się do wydanego przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych stanowiska z przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Qumak za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 r.

Audytor sprawozdań spółki za rok obrotowy 2017 r., Deloitte (dalej "Audytor") po przeprowadzeniu przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Qumak z siedzibą w Warszawie, al. Jerozolimskie 134 (dalej „Spółka dominująca”), które składa się ze sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony w tym dniu, a także innych informacji objaśniających, nie wyraził opinii z przeglądu.

Poniżej Zarząd Spółki Dominującej prezentuje swoje stanowisko w zakresie uzasadnienia do niewydania opinii z przeglądu na temat przedstawionego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Audytor wskazuje iż:

- 1. Zestawienie obrotów i sald za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku, stanowiące bilans otwarcia okresu objętego przeglądem, nie jest zgodne z zatwierdzonym sprawozdaniem finansowym Spółki dominującej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku. Do dnia wydania niniejszego stanowiska Audytor uzyskał wystarczających informacji i wyjaśnień w tym zakresie i w związku z tym nie jest w stanie stwierdzić czy dane ujęte w przedstawionym do przeglądu skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy kapitałowej, sporządzonym na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2016 roku, są kompletne i wynikają z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.*

Stanowisko Zarządu Spółki dominującej:

Zarząd Spółki dominującej informuje iż w 2016 roku Spółka dominująca przeprowadzała zmianę systemu księgowo-finansowego, jednocześnie wprowadzono nowy plan kont, który ma w założeniu umożliwiać uzyskanie pełnej analizy i informacji zarządczej.

Przeniesienie zapisów na poszczególnych kontach do nowego systemu odbyło się w sposób zbiorczy z uzgodnieniem sald na kontach przy zaangażowaniu profesjonalnej firmy świadczącej tego typu usługi.

Wspomnieć należy że przeprowadzenie weryfikacji poprawności przeniesienia danych do nowego systemu finansowo-księgowego, której celem było zidentyfikowanie ewentualnych nieprawidłowości w procesie migracji danych było również przedmiotem umowy z audytorem sprawozdań finansowych spółki za rok obrotowy 2016.

Badając księgi za 2016 rok nie wyraził on w swojej opinii na temat badanego sprawozdania finansowego spółki oraz Grupy Kapitałowej zastrzeżenia co do poprawności migracji danych między systemami ani nie zidentyfikował błędów w tym zakresie

Zarząd Spółki dominującej zlecił przeprowadzenie dokładnej analizy danych migrowanych do nowego systemu na podstawie dokumentów źródłowych, jednak jest to proces pracochłonny i długotrwały, który nie został zakończony do dnia przekazania audytorowi sprawozdania finansowego za I półrocze 2017 r.

Zarząd Spółki dominującej spodziewa się, że prace te zakończą się do momentu publikacji raportu za rok obrotowy 2017 i potwierdzą prawidłowość danych w systemie, tak aby dać komfort audytorowi sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Qumak do stwierdzenia o prawidłowości kompletności i prawidłowym prowadzeniu ksiąg.

2. *Nota nr 10 „Pozostałych informacji i objaśnień do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego wykazuje błędy w odniesieniu do danych porównywalnych*

Stanowisko Zarządu Spółki dominującej:

Dane zawarte w wymienionych wyżej notach oddają w ocenie Zarządu Spółki dominującej rzeczywisty obraz zapisów w księgach a ich niezgodność wynika jedynie z prezentacji danych finansowych, np. innego ujęcia w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok 2016 np. rezerwy na należność z tytułu kontraktu ISOK (w kwocie 23 mln zł), który to Spółka dominująca prezentuje aktualnie w tej samej pozycji na dzień 31.12.2016 oraz 30.06.2017.

3. *Do dnia wydania niniejszego stanowiska, Audytor nie uzyskał wystarczających informacji i wyjaśnień od Zarządu Spółki dominującej dotyczących niektórych aktywów i zobowiązań ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, sporządzonym na dzień 30 czerwca 2017 roku. W konsekwencji nie był w stanie dokonać oceny następujących pozycji:*
 - a) *Z ogólnej wartości „Należności handlowych oraz pozostałych należności” wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 881.076 tys. zł, Audytor nie otrzymał od Zarządu Spółki dominującej stosownych informacji i wyjaśnień w zakresie pozycji otwartych na dzień 30 czerwca 2017 roku, analizy wiekowej, przeterminowania oraz powiązanych odpisów aktualizujących, uzgodnień do stosownych deklaracji i rejestrów w łącznej kwocie netto 21.428 tys. zł,*
 - b) *z ogólnej wartości „Zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań” w kwocie 106.116 tys. zł, Audytor nie uzyskał od Zarządu Spółki dominującej stosownych informacji i wyjaśnień w zakresie otwartych pozycji, analizy wiekowej i ryzyka płynności, uzgodnień do stosownych deklaracji i rejestrów dotyczących m.in. zobowiązań wobec dostawców, zobowiązań z tytułu VAT, kaucji i rozliczenia zakupu w łącznej kwocie netto 28.918 tys. zł*

Stanowisko Zarządu Spółki dominującej:

Spółka dominująca dostarczyła Audytorowi informacje na temat zapisów, sald i obrotów kont „Należności handlowych oraz pozostałych należności” oraz „zobowiązań handlowych i pozostałych zobowiązań” w przeglądany okresie i odpowiednio 74% zapisów należności i 73% zapisów dotyczących zobowiązań były dla audytora zadowalające, natomiast pozostałe części nie. Spółka dominująca dokona analizy dokumentów źródłowych oraz parametrów systemu księgowego w celu ustalenia prawidłowej struktury wiekowania, jednak

jest to proces pracochłonny i długotrwały, który nie został zakończony do dnia przekazania audytorowi sprawozdania finansowego za I półrocze 2017 r.

- c) *„rezerwy” obejmują rezerwy na naprawy gwarancyjne w łącznej kwocie 20.573 tys. zł na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz 10.051 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 roku. W trakcie przeglądu Audytor nie otrzymał stosownych wyjaśnień, które pozwoliłyby odnieść się do założeń przyjętych przez Spółkę dominującą dla określenia kwot rezerw gwarancyjnych utworzonych na w/w daty, w szczególności w zakresie dotyczącym ich kompletności na dzień 30 czerwca 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku oraz wielkości faktycznie poniesionych kosztów napraw gwarancyjnych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku.*

Stanowisko Spółki dominującej:

W toku przeglądu sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2017 Spółka dominująca dostarczyła Audytorowi informacje na temat kwot i zasad szacowania rezerw serwisowych razem z przykładowymi kalkulacjami przygotowanymi przez Kierowników Projektów. Wzrost rezerw serwisowych wynika z dokonania aktualizacji stanu rezerw pod kontrakty będące w fazie serwisowej/gwarancyjnej na dzień 31.12.2016 i na dzień 30.06.2017 oraz z pojawieniem się rezerw na naprawy gwarancyjne pod kontrakty, które weszły w etap serwisowy/gwarancyjny w pierwszej połowie roku 2017. Aktualizacja szacunków została wykonana w oparciu o najlepszą wiedzę projektową z uwzględnieniem zmieniających się również okoliczności rynkowych. Przedstawione rezerwy składają się ze szczegółowo określonej listy projektów. Podkreślenia wymaga również fakt, że wydatkowanie kosztów pod naprawy gwarancyjne/serwis nie ma charakteru liniowego co może sprawiać dodatkową trudność w przypadku analizowania ich od strony historycznej.

Spółka dominująca dołożyła wszelkich starań aby przedstawiona kalkulacja była przeprowadzona w sposób rzetelny. Przebieg procesu kalkulacji rezerw gwarancyjnych, przeprowadzonych przez kierowników projektów był pod nadzorem właściwych dyrektorów odpowiedzialnych za realizację kontraktów i serwis w Spółce oraz Zarząd. Dokumentacja wyliczenia rezerw gwarancyjnych została udostępniona Audytorowi.

Ze względu na brak powtarzalności projektów, nie istnieje jeden obiektywny sposób kalkulacji rezerw gwarancyjnych, zaś metodyka wyliczeń przyjęta przez Spółkę dominującą jest racjonalna, oparta na szerokiej i długiej bazie doświadczeń w realizacji tego typu zleceń.

Kwota rezerw na dzień 30.06.2017 została obliczona indywidualnie do projektów zgodnie z najlepszą wiedzą kierowników projektów na podstawie przyjętej metodologii.

Rozwiązywanie i zawiązywanie rezerw serwisowych jest dokonywane w każdym okresie sprawozdawczym. Poziom rezerwy zawiązany na dzień 30 czerwca 2017 jest wyższy od jej wartości w latach ubiegłych, co wynika głównie z wejścia w okres serwisowania dużych projektów infrastrukturalnych (75% projektów objętych serwisem).

Wskazane zastrzeżenie Audytora odnośnie danych za rok obrotowy 2016 było uprzednio podniesione przez audytora sprawozdań spółki za rok obrotowy 2016 i jest z nim zbieżne. Spółka dominująca obecnie jest w procesie weryfikacji danych historycznych.

Spółka dominująca zamierza w przyszłości stosować zalecaną metodykę kalkulacji ww. rezerw, doskonaląc system informacji zarządczej w celu poprawy spójności informacji, ewidencji finansowej i zarządczej oraz możliwości weryfikacji ex post przyjmowanych założeń.

- d) *W stosunku do „Pozostałych aktywów niefinansowych” oraz „Przychodów przyszłych okresów” odpowiednio w kwotach 8.137 tys. zł i 9.095 tys. zł Audytor nie uzyskał satysfakcjonujących wyjaśnień i informacji w zakresie specyfikacji tych pozycji, oceny ich kompletności oraz prawidłowości wyceny i oceny odzyskiwalności*

Stanowisko Zarządu Spółki dominującej:

W toku przeglądu sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2017 Spółka dominująca dostarczyła Audytorowi informacje na temat kwot i zasad szacowania wyżej wymienionych pozycji. Zarząd Spółki dominującej zlecił przeprowadzenie dokładnej analizy danych migrowanych do nowego systemu na podstawie dokumentów źródłowych, jednak jest to proces pracochłonny i długotrwały, który nie został zakończony do dnia przekazania audytorowi sprawozdania finansowego za I półrocze 2017 r. Zarząd Spółki dominującej spodziewa się, że prace te zakończą się do momentu publikacji raportu za rok obrotowy 2017 i potwierdzą prawidłowość danych w systemie tak aby dać komfort audytorowi do stwierdzenia o prawidłowości kompletności i prawidłowym prowadzeniu ksiąg.

4. *Jak przedstawiono w Nocie nr30 dodatkowych not objaśniających do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na dzień 30 czerwca 2017 roku Grupa Kapitałowa poniosła stratę netto w wysokości 42.489 tys. zł, a skumulowane straty netto Spółki wyniosły 75.568 tys. zł. Jednocześnie wartość zobowiązań krótkoterminowych przekroczyła kwotę aktywów obrotowych w wartość 13.200 tys. zł. Powyższe kwestie świadczą o istnieniu istotnej niepewności, która może powodować znaczącą wątpliwość, co do zdolności kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową.*

Stanowisko Zarządu Spółki dominującej:

Zarząd Spółki dominującej sporządził stanowisko dotyczące kontynuacji działalności które zostało zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2017 r. w nocie nr 30.

Zarząd Spółki dominującej ma przekonanie o skuteczności podjętych działań naprawczych, co w ocenie Zarządu Spółki dominującej daje podstawę do stwierdzenia, że sytuacja Grupy Kapitałowej będzie ulegać stopniowej poprawie. W przekonaniu Zarządu Spółki dominującej zasadnym jest przyjęcie przez Grupę Kapitałową zasady kontynuacji działalności w kolejnych 12 miesiącach.

Podpisy Członków Zarządu



Wojciech Włodarczyk

Przewodniczący Rady

Nadzorczej oddelegowany
do pełnienia funkcji Prezesa
Zarządu



Bartłomiej Łatka

Wiceprezes Zarządu



Konrad Pogódź

Wiceprezes Zarządu



Tomasz

Zygmuntowicz

Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 2 października 2017 roku