

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia spółki Alumetal S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Alumetal S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest spółka Alumetal S.A. („Spółka”) z siedzibą w Kętach, ul. Kościuszki 111, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku, obejmującego skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2013.330 z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy.
3. Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
 - Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce;w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki, jak i ogólnej prezentacji załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku było przedmiotem naszego badania i z datą 11 marca 2015 roku wydaliśmy opinię z zastrzeżeniem o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zastrzeżenie dotyczyło faktu, iż Spółka nie oszacowała i nie rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do kwoty niewykorzystanej pomocy publicznej na poszczególne daty bilansowe zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
5. Jak szerzej opisano w nocie 12 dodatkowych not objaśniających do załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, następujące jednostki zależne: Alumetal Poland sp. z o.o. oraz Alumetal Group Hungary Kft., są uprawnione do korzystania z pomocy publicznej w charakterze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych. W związku z powyższym oraz mając na uwadze poziom realizowanych wyników, w naszej opinii, na poszczególne daty bilansowe zaprezentowane w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, Spółka powinna oszacować oraz rozpoznać aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do kwot pomocy publicznej planowanych do wykorzystania w roku następującym po dacie bilansowej oraz w latach kolejnych, jak wymaga tego MSR 12 Podatek dochodowy. Mając na uwadze fakt, iż Spółka nie oszacowała oraz nie rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w ramach naszych prac nie byliśmy w stanie ocenić skutków wpływu powyższej kwestii na załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w tym jej wpływu na wynik finansowy za lata 2014 i 2015 oraz kapitał własny na dzień 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2015 roku.
6. Naszym zdaniem, z wyjątkiem skutków kwestii, o której mowa w punkcie 5, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
 - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2015 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych.

7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki na temat działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku oraz zasad sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz 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 (Dz.U. 2014.133, z późn. zm. – „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

w imieniu:
Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa
nr ewid. 130

Kluczowy biegły rewident



Marcin Ficek
Biegły rewident nr 12393

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
Warszawa, 14 marca 2016 roku