



Grant Thornton

An instinct for growth™

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Grant Thornton Frąckowiak Spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E
61-131 Poznań
Polska

T +48 61 62 51 100
F +48 61 62 51 101
www.GrantThornton.pl

Dla Akcjonariuszy „WIELTON” Spółka Akcyjna

- 1 Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest „WIELTON” Spółka Akcyjna (Spółka Dominująca) z siedzibą w Wieluniu, przy ulicy Baranowskiego 10a, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, skonsolidowane sprawozdanie z wyniku, skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.
- 2 Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej. Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 roku, poz. 330, z późniejszymi zmianami) (Ustawa o rachunkowości).
- 3 Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii, na podstawie badania, czy jest ono zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej.

7



Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie to zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Badanie polegało na sprawdzeniu – w dużym stopniu w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów potwierdzających kwoty i informacje zawarte w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało też ocenę zastosowanych przez jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości, znaczących szacunków przeprowadzonych przez Zarząd Spółki Dominującej, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

- 4 Z końcem pierwszego kwartału 2012 roku Spółka Dominująca spełniła warunki decyzji określającej możliwość zrealizowania korzyści podatkowej z tytułu przeprowadzenia inwestycji w Specjalnej Strefie Ekonomicznej. Wartość maksymalnej kwoty do wykorzystania określona na dzień spełnienia warunków wynosiła 30,3 mln złotych. Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 12 (MSR 12) na dni bilansowe 31 grudnia 2012 roku oraz 31 grudnia 2013 roku Spółka Dominująca powinna ująć aktywa z tego tytułu w kwocie prawdopodobnej do wykorzystania, która powinna zostać oszacowana przez Zarząd Spółki Dominującej na podstawie przewidywanych dochodów podatkowych w okresie obowiązywania decyzji, to jest do 28 maja 2017 roku. Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka Dominująca nie utworzyła aktywów z tego tytułu, a nasza opinia o sprawozdaniu finansowym za 2012 rok zawierała odpowiednie zastrzeżenie.

Począwszy od momentu spełnienia warunków uzyskania pomocy publicznej do 31 grudnia 2013 roku Spółka Dominująca zadeklarowała dochód podatkowy z działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, który pozwolił jej na wykorzystanie ulgi w łącznej kwocie 9,8 mln złotych, co stanowi 32% przysługującej pomocy. Zatem pozostała do wykorzystania na lata następne ulga według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi maksymalnie 20,5 mln złotych. Poziom wykorzystania ulgi do 31 grudnia 2013 roku naszym zdaniem wskazuje, że możliwe jest oszacowanie prawdopodobnej kwoty pomocy do zrealizowania, a więc również utworzenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie wyższej niż zawiązana rezerwa z tytułu odroczonego podatku, co doprowadziłoby do zwiększenia wyniku finansowego. Zarząd Spółki Dominującej nie dokonał jednak szacunku prawdopodobnej kwoty pomocy możliwej do wykorzystania w kolejnych okresach, i nie utworzył aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, zamieszczając swe uzasadnienie w notcie 10 do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



- 5 Naszym zdaniem, z wyjątkiem zastrzeżenia, o którym mowa w punkcie 4, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
 - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
 - jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.
- 6 Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd Spółki Dominującej sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku. Naszym zdaniem, sprawozdanie to uwzględnia 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. z 2009 roku nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami). Zawarte w tym sprawozdaniu z działalności kwoty i informacje pochodzące ze zbadanego przez nas skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Justyna Komer-Fabiś

Biegły Rewident nr 10964

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,

Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, dnia 25 kwietnia 2014 roku.