



STELMET SPÓŁKA AKCYJNA
STANOWISKO ZARZĄDU WRAZ Z OPINIĄ
RADY NADZORCZEJ ODNOSZĄCE SIĘ
DO ZASTRZEŻENIA WYRAŻONEGO
W SPRAWOZDANIU NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA OKRES OD 01.10.2018 DO 31.03.2019



Stanowisko Zarządu Stelmet S.A. odnoszące się do wydanej przez firmę audytorską opinii z zastrzeżeniem o jednostkowym sprawozdaniu finansowym Stelmet S.A. za rok obrotowy od 01 października 2018 do 31 marca 2019 r.

Działając na podstawie §69 w związku z §68 ust. 1 pkt. 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 2018 r. poz. 757) Zarząd Stelmet S.A. (Spółka) przedstawia stanowisko odnoszące się do wydanego przez firmę audytorską, tj. Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., z siedzibą w Poznaniu, sprawozdania z przeglądu skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Stelmet S.A. za rok okres od 01 października 2018 do 31 marca 2019 r. zawierającego poniższe zastrzeżenie:

W sporządzonym na dzień 31 marca 2019 roku skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Spółka zaprezentowała aktywa finansowe w postaci udziałów spółki zależnej UK Investment Sp. z o.o. (UK Investment) w wartości bilansowej 76 377 tysięcy złotych. Głównym składnikiem aktywów spółki UK Investment są udziały spółki SB Grange Holding Ltd., które UK Investment nabyła w 2014 roku. W trakcie naszego badania za rok kończący się 30 września 2018 roku stwierdziliśmy wystąpienie przesłanek utraty wartości udziałów UK Investment. Zarząd Spółki dokonał wyceny tych udziałów w sprawozdaniu finansowym w oparciu o wyniki testu na utratę wartości przeprowadzonego dla wartości firmy ujętej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w związku z przejściem Grange Fencing Ltd. przez SB Grange Holding Ltd.. Naszym zdaniem sposób przeprowadzenia oraz wyniki testu na utratę wartości udziałów w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i wartości firmy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym mogą się różnić. Zarząd Spółki nie przedstawił nam testu na utratę wartości udziałów UK Investment w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki, zgodnie z polityką rachunkowości Grupy, przeprowadza test na utratę wartości firmy i utratę wartości udziałów raz w roku dla potrzeb sprawozdania rocznego. W związku z tym nie byliśmy w stanie potwierdzić prawidłowości wyceny tych udziałów w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

Zgodnie z polityką rachunkowości spółki Stelmet S.A. Zarząd w przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości jest zobowiązany na koniec roku obrotowego do przeprowadzenia wyceny wartości udziałów.

Biorąc pod uwagę wyżej wskazane zastrzeżenie firmy audytorskiej informujemy, iż zamiarem Zarządu jest aby niezależnie od okoliczności wystąpienia przesłanek utraty wartości, na koniec bieżącego roku obrotowego przeprowadzić testy na utratę wartości w celu potwierdzenia wyceny wartości udziałów UK Investment sp. z o.o. z uwzględnieniem wzajemnych powiązań transakcyjnych Grange Fencing Ltd. oraz MrGarden sp. z o.o..

Dodatkowo chcielibyśmy wskazać, iż w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Stelmet za rok obrotowy 2017/2018 przeprowadzono testy na utratę wartości pozycji „wartość firmy” w wyniku którego dokonano odpisu z tego tytułu w kwocie 10.987 tys. PLN w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2017-2018 i w konsekwencji dokonano odpisu utraty wartości udziałów spółki UK Investment sp. z o.o. w jednostkowym sprawozdaniu finansowym spółki Stelmet S.A. w takiej samej wysokości. Szczegóły przeprowadzenia powyższego testu zostały opublikowane w dniu 29 stycznia 2019 r. w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Stelmet za rok obrotowy 2017/2018. Dodatkowo Zarząd spółki Stelmet S.A. wydał w tym dniu stanowisko odnoszące się do wydanej przez firmę audytorską opinii z zastrzeżeniem o jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym Stelmet S.A. za rok obrotowy 2017/2018.

Wartość aktywów będących przedmiotem zastrzeżenia wynosi na dzień bilansowy 76.377 tys. PLN, która stanowi 10,8% sumy bilansowej i stanowi istotny składnik majątkowy spółki Stelmet S.A..

Zielona Góra, dnia 27 czerwca 2019 r.

Stanisław Bieńkowski
Prezes Zarządu
Stelmet S.A.

Andrzej Trybuś
Wiceprezes Zarządu
Stelmet S.A.

Piotr Leszkowicz
Członek Zarządu
Stelmet S.A.

Dominika Bieńkowska
Członek Zarządu
Stelmet S.A.

**Ocena Rady Nadzorczej Stelmet S.A.
Stanowiska Zarządu odnoszącego się
do wydanej przez firmę audytorską opinii z zastrzeżeniem
o jednostkowym sprawozdaniu finansowym Stelmet S.A.
za rok obrotowy od 01 października 2018 r. do 31 marca 2019 r.**

Wskazane powyżej Stanowisko Zarządu Stelmet S.A. odnoszące się do wydanej przez firmę audytorską opinii z zastrzeżeniem o skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Stelmet S.A. za okres od 01 października 2018 r. do 31 marca 2019 r. uzyskało pozytywną ocenę ze strony Rady Nadzorczej Spółki.

Zielona Góra, dnia 27 czerwca 2019 r.

Przemysław Bieńkowski
Przewodniczący
Rady Nadzorczej Stelmet S.A.

Paweł Dąbek
Wiceprzewodniczący
Rady Nadzorczej Stelmet S.A.

Andrzej Markiewicz
Sekretarz
Rady Nadzorczej Stelmet S.A.

Małgorzata Bieńkowska
Członek
Rady Nadzorczej Stelmet S.A.

Piotr Łagowski
Członek
Rady Nadzorczej Stelmet S.A.