

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu

Grupy Kapitałowej FAM Grupa Kapitałowa Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FAM Grupa Kapitałowa Spółka Akcyjna (Grupa), w której jednostką dominującą jest FAM Grupa Kapitałowa Spółka Akcyjna (Spółka), z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Avicenny 16 (54 - 611 Wrocław), obejmującego:

- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **89 672** tysięcy złotych,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku wykazujące zysk netto w kwocie **414** tysięcy złotych oraz całkowity dochód w kwocie **445** tysięcy złotych,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku, wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **4 030** tysięcy złotych,
- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **826** tysięcy złotych,
- dodatkowe noty objaśniające.

Za sporządzenie tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wglądu w dokumentację konsolidacyjną oraz wykorzystania informacji uzyskanych od Zarządu Spółki oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość Grupy.

Zakres i metoda przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o rzetelności, prawidłowości i jasności rocznego sprawozdania finansowego, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowano niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej i mającymi zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do przeglądanej śródrocznej skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na poniższe kwestie:

- Na dzień 30 czerwca 2014 roku Spółka Dominująca w skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazała wartość firmy w kwocie 20 902 tys. zł powstałą w wyniku przejęcia Metalplast System Sp. z o.o. (Zakład Cynkownia w Obornikach). Zarząd Spółki Dominującej przeprowadził aktualizację testu na utratę wartości firmy w pierwszym półroczu 2014 roku, o czym informuje w nocy nr 4 do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Analiza utraty wartości w oparciu o oczekiwane w przyszłości przepływy pieniężne nie wykazała konieczności dokonywania odpisu aktualizującego wartość firmy i ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Zwracamy jednak uwagę, że oczekiwane przepływy pieniężne ujęte w teście na utratę wartości zależą od zdarzeń przyszłych, których urzeczywistnienie niekoniecznie musi nastąpić.
- W dniu 1 grudnia 2010 roku w drodze aktu notarialnego FAM Cynkowanie Ogniowe S.A. (obecnie FAM Grupa Kapitałowa S.A.) nabyło zorganizowaną część przedsiębiorstwa w postaci Oddziału Metalplast Oborniki (działalność: produkcja kontenerów, obiektów modułowych) od spółki zależnej (w czasie dokonania transakcji) Mostostal Wrocław S.A. W ramach nabytych składników majątkowych istniała wartość firmy objęta pełnym odpisem aktualizującym oraz składniki aktywów trwałych, które z uwagi na wyniki testu na utratę wartości według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku, również były objęte częściowym odpisem aktualizującym. Na dzień 30 czerwca 2014 roku Zarząd Spółki Dominującej przeprowadził kolejny test na utratę wartości tego ośrodka. Analiza utraty wartości w oparciu o oczekiwane w przyszłości przepływy pieniężne wykazała, że wartość bilansowa ośrodka (po uwzględnieniu wcześniejszych odpisów aktualizujących) jest nieistotnie niższa od wartości odzyskiwalnej. W związku z tym na dzień sporządzenia śródrocznego sprawozdania finansowego nie ma podstaw do dokonywania korekty odpisów aktualizujących wartość środków trwałych tego Zakładu. Zwracamy również uwagę, że oczekiwane przepływy pieniężne ujęte w teście na utratę wartości zależą od zdarzeń przyszłych, których urzeczywistnienie niekoniecznie musi nastąpić. Informacje w zakresie

założeń przyjętych do testu na utratę wartości ośrodka zostały ujawnione przez Zarząd Spółki Dominującej w nocie objaśniającej nr 4 do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- Z uwagi na pogorszenie wyników finansowych Spółki Dominującej w I półroczu 2014 roku w stosunku do wyników wcześniej oczekiwanych oraz dalszego obniżania się wartości rynkowej kapitalizacji w stosunku do wartości bilansowej aktywów netto Spółki, Zarząd Spółki Dominującej stwierdził zaistnienie przesłanek uzasadniających przeprowadzenie aktualizacji testu na utratę wartości aktywów trwałych FAM Grupa Kapitałowa S.A. Analiza utraty wartości w oparciu o oczekiwane w przyszłości przepływy pieniężne nie wykazała konieczności dokonywania odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych Spółki. Zwracamy jednak uwagę, że oczekiwane przepływy pieniężne ujęte w teście na utratę wartości zależą od zdarzeń przyszłych, których urzeczywistnienie niekoniecznie musi nastąpić. Informacje w zakresie założeń przyjętych do testu na utratę wartości aktywów trwałych oraz decyzja Zarządu zostały ujawnione przez Zarząd Spółki Dominującej w nocie objaśniającej nr 4 do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- Skrócone śródroczne skonsolidowanego sprawozdania finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę Dominującą i spółki zależne w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. W punkcie nr 8 wprowadzenia do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki Dominującej poinformował o planowanej kontynuacji rozmów z bankami w sprawie przedłużenia terminu spłaty kredytów wymagalnych w styczniu 2015 roku w wysokości 13 035 mln zł. Przedstawił także działania podejmowane w celu zapobieżenia zagrożeniu utraty dalszego finansowania. Zarząd Spółki Dominującej pozytywnie ocenia prawdopodobieństwo pomyślnego zakończenia rozmów z bankami i tym samym zapewnienia dalszego finansowania, zwracamy jednak uwagę, że pewności takiej nie ma.
- Do dnia zakończenia naszego przeglądu, to jest do 7 sierpnia 2014 roku, złożone w dniu 11 czerwca 2014 roku skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2013 rok nie zostało zarejestrowane przez Krajowy Rejestr Sądowy.

Danuta Kwiatek



Kluczowy Biegły Rewident
przeprowadzający badanie
w imieniu HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością Sp. k.
wpisany na listę biegłych rewidentów pod
numerem 11145

Maciej Czapiewski



Prezes Zarządu Komplementariusza
HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością Sp. k.
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych, wpisany na listę podmiotów
uprawnionych do badania pod numerem 3697

Warszawa, dnia 7 sierpnia 2014 roku