

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu **FAM Grupa Kapitałowa Spółka Akcyjna**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego **FAM Grupa Kapitałowa Spółka Akcyjna** (dalej: Spółka lub Jednostka) z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Avicenny 16 (54 - 611 Wrocław), na które składają się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **65 243** tysięcy złotych,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, wykazujące stratę netto w kwocie **17 334** tysięcy złotych oraz całkowitą stratę w kwocie **17 343** tysięcy złotych,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **17 385** tysięcy złotych,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **682** tysięcy złotych,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy, zakończony 31 grudnia 2013 roku, zbadaliśmy w roku ubiegłym. Wydaliśmy o tym sprawozdaniu finansowym opinię bez zastrzeżeń z uwagami objaśniającymi, których treść została zaprezentowana w dołączonym do niniejszej opinii raporcie z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok w punkcie I.2.1.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanym dalej MSSF), a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na poniższe kwestie:

- Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazała wartość firmy w kwocie 2 042 tys. zł, powstałą w wyniku przejęcia Metalplast System Sp. z o.o. (Zakład Cynkownia w Obornikach), która obejmuje wartość początkową pomniejszoną o dokonane odpisy aktualizujące. Zarząd Spółki przeprowadził aktualizację testu na utratę wartości firmy na koniec 2014 roku, o czym informuje w nocie objaśniającej nr 4.1 do sprawozdania finansowego. Analiza utraty wartości w oparciu o oczekiwane w przyszłości przepływy pieniężne wykazała konieczność dokonania częściowego odpisu aktualizującego wartość firmy w wysokości 18 860 tys. zł. Zwracamy jednocześnie uwagę, że oczekiwane przepływy pieniężne prognozowane w teście

na utratę wartości firmy i wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne obarczone są niepewnością i zależą od zdarzeń przyszłych, których urzeczywistnienie niekoniecznie musi nastąpić.

- Z uwagi na pogorszenie wyników finansowych Spółki w 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 stwierdził zaistnienie przesłanek uzasadniających aktualizację 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 obarczone są niepewnością i zależą od zdarzeń przyszłych, których urzeczywistnienie niekoniecznie musi nastąpić. Informacje w zakresie założeń przyjętych do testu na utratę wartości oraz decyzja Zarządu, zostały ujawnione przez Zarząd Spółki w nocie objaśniającej nr 4.2 do sprawozdania finansowego.

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd Spółki sprawozdaniem z działalności jednostki za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku. Naszym zdaniem, sprawozdanie to spełnia istotne wymogi art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz przepisów 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 (tekst jednolity: Dz. U. 2014 r. poz. 133). Zawarte w tym sprawozdaniu z działalności kwoty i informacje pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

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 20 marca 2015 roku