

# OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

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

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **101 994** tysięcy złotych,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku, wykazujące zysk netto w kwocie **10 078** tysięcy złotych oraz całkowity dochód w kwocie **10 090** tysięcy złotych,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku, wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **844** tysięcy złotych,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 060** tysięcy złotych,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających.

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

Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby śródroczne skrócone 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 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Badanie śródrocznego skróconego 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 wrywkowy – 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.

Naszym zdaniem, zbadane śródroczne skrócone 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 30 czerwca 2016 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 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 (zwanymi 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 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na poniższe kwestie:

- Na dzień 30 czerwca 2016 roku Spółka w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazała wartość firmy w kwocie 22 489 tys. zł, powstałą w wyniku przejęcia Cynkowni Wieluń Sp. z o.o. W nocy objaśniającej nr 4.2 do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, Zarząd Spółki poinformował, że przeprowadził test na utratę wartości firmy na koniec 2015 roku; natomiast na dzień bilansowy 30 czerwca 2016 roku stwierdził brak zaistnienia zarówno przesłanek zewnętrznych jak i wewnętrznych, które

powodowałyby konieczność aktualizacji testu na utratę wartości. 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;

- Na dzień 30 czerwca 2016 roku Spółka w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazała wartość firmy w kwocie 2 042 tys. zł, powstałą w wyniku przejścia Metalplast System Sp. z o.o. (Zakład Cynkownia w Obornikach), która obejmuje wartość początkową pomniejszoną o dokonane odpisy aktualizujące. W nocy objaśniającej nr 4.1 do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego, Zarząd Spółki poinformował, że przeprowadził test na utratę wartości firmy na koniec 2015 roku; natomiast na dzień bilansowy 30 czerwca 2016 roku stwierdził brak zaistnienia zarówno przesłanek zewnętrznych jak i wewnętrznych, które powodowałyby konieczność aktualizacji testu na utratę wartości. 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.

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd Spółki sprawozdaniem z działalności jednostki za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 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 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Damian Uszko



Kluczowy Biegły Rewident  
przeprowadzający badanie  
w imieniu HLB M2 Audyt Spółka  
z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.  
wpisany na listę biegłych rewidentów pod  
numerem 13135

Warszawa, dnia 8 sierpnia 2016 roku

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