

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku

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

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

- śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: **158 699** tysięcy złotych,
- śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku wykazujące stratę netto w kwocie **1 626** tysięcy złotych oraz całkowitą stratę w kwocie **1 707** tysięcy złotych,
- śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku, wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **2 452** tysięcy złotych,
- śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **2 758** tysięcy złotych,
- dodatkowe noty objaśniające.

Za sporządzenie tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd Spółki Dominującej. 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy 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 przeglądanego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na poniższe kwestie:

- Z uwagi na zaistnienie przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości aktywów trwałych spółki zależnej Stradom S.A., Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku przeprowadził test na utratę ich wartości. Wartość odzyskiwalna aktywów trwałych Spółki Stradom S.A. została ustalona w oparciu o dokonaną przez rzeczoznawcę wycenę wartości godziwej pomniejszoną o koszty zbycia. Wartość godziwa aktywów trwałych Spółki Stradom S.A. była wyższa od wartości bilansowej, tym samym stwierdzono brak utraty wartości aktywów trwałych Spółki Stradom S.A. ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2012 roku. Na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki stwierdził, że nie wystąpiły okoliczności wymagające przeprowadzenia aktualizacji wartości odzyskiwalnej aktywów trwałych Spółki Stradom S.A. ustalonej na dzień 31 grudnia 2012 roku w oparciu o wartość godziwą pomniejszoną o koszty zbycia. Ze względu jednak na fakt, że wyniki finansowe Spółki Stradom S.A. kształtują się poniżej oczekiwanych, Zarząd Spółki dokona aktualizacji wyceny wartości odzyskiwalnej aktywów trwałych tej Spółki zależnej na koniec 2013 roku. Stanowisko Zarządu Spółki Dominującej zostało przedstawione w nocie nr 4 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- Na dzień 30 czerwca 2013 roku Spółka Dominująca w skonsolidowanym 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 na dzień 31 maja 2013 roku, o czym informuje w nocie 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.

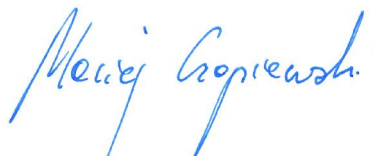
- Z uwagi na pogorszenie się wyników Oddziału Metalplast Oborniki (obiekty modułowe) w stosunku do wyników oczekiwanych, Zarząd Spółki Dominującej przeprowadził kolejny test na utratę wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Składniki majątku trwałego należące do tego ośrodka objęte są częściowymi odpisami aktualizującymi utworzonymi w 2009 roku. Analiza utraty wartości w oparciu o oczekiwane w przyszłości przepływy pieniężne wykazała, że wartość bilansowa ośrodka (po uwzględnieniu odpisów aktualizujących) jest zbieżna z wartością odzyskiwalną. W związku z tym na dzień sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego 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 zostały ujawnione przez Zarząd Spółki w nocie objaśniającej nr 4 do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- Z uwagi na znaczące pogorszenie wyników finansowych Spółki Dominującej w I półroczu 2013 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 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 oraz decyzja Zarządu zostały ujawnione przez Zarząd Spółki Dominującej w nocie objaśniającej nr 4 do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Danuta Kwiatek



Kluczowy Biegły Rewident
przeprowadzający przegląd
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 14 sierpnia 2013 roku