

**RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

z przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**GRUPY KAPITAŁOWEJ FINANCIAL ASSETS MANAGEMENT
GROUP S.A.**

za okres 01.01.2016 r. – 30.06.2016 r.

Warszawa, 29 sierpnia 2016 r.

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA

FINANSOWEGO

GRUPY KAPITAŁOWEJ FINANCIAL ASSETS MANAGEMENT GROUP S.A.

za okres 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu

FINANCIAL ASSETS MANAGEMENT GROUP S.A.

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego **Grupy Kapitałowej FINANCIAL ASSETS MANAGEMENT GROUP S.A.**, („Grupa”), której jednostką dominującą jest **FINANCIAL ASSETS MANAGEMENT GROUP S.A.** z siedzibą w Warszawie, przy ul. Adama Naruszewicza 27 lok. 101 („Jednostka Dominująca”), na które składa się: śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2016 r., śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, śródroczne sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r., informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za zgodność tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami, odpowiada kierownik jednostki.

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do 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 sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość jednostki.

Zakres i metoda przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania

finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

W opinii niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania skonsolidowanego Grupy za rok 2015 przedstawiono zastrzeżenie związane z faktem, że w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na dzień 31.12.2015 roku wykazano wartość aktywów związanych ze spółkami zależnymi DID Sp. z o.o., TeleEquipment Sp. z o.o., Tele PL Sp. z o.o., Teltraffic Sp. z o.o. w łącznej wartości 28 323 tys. złotych bez uwzględnienia niezbędnego, zdaniem biegłego, odpisu aktualizującego wartość tych aktywów. W okresie objętym przeglądem tj w 2016 roku w związku ze sprzedażą jednostek zależnych Grupa ujęła w księgach łączną stratę na sprzedaży wszystkich jednostek zależnych w kwocie 22 018 tys. złotych oraz odpowiednio należności w kwocie 31 794 tys. złotych dotyczące jednostek objętych opisanym powyżej zastrzeżeniem. Zgodnie z zawartymi umowami cena sprzedaży (zapłata warunkowa) wyżej wymienionych aktywów oparta została o prognozy wyniku finansowego sprzedawanych jednostek zależnych za 2016 rok. W związku z otrzymanymi danymi jednostek sprzedanych spółka dokonała weryfikacji przychodów ze sprzedaży skutkujących zmniejszeniem wyniku finansowego w kwocie 17 274 tys. złotych (ujętych w zaprezentowanej powyżej stracie ze sprzedaży udziałów). Pozostała część ceny sprzedaży w dalszym ciągu wynika z prognozowanych przepływów sprzedanych jednostek i skutkuje rozpoznaniem przychodu i odpowiednio należności w kwocie 14 520 tys. złotych. Z uwagi na istotne ryzyko uzyskania z tytułu wymienionej sprzedaży korzyści ekonomicznych spowodowane ujawnioną niepewnością co do ceny sprzedaży, a zatem niepewnością dotyczącą ostrożnej wyceny należności, w naszej opinii w dalszym ciągu zachodzi zdefiniowane przez nas ryzyko utraty wartości należności związanej. W naszej opinii ewentualne skutki utraty wartości aktywów wynosiłyby maksymalnie 31 794 tys. złotych i powinny zostać rozpoznane w częściowo w 2015 roku w kwocie 28 323 tys. złotych oraz częściowo w 2016 roku w kwocie 14 520 tys. złotych i te wartości pomniejszyłyby wynik finansowy Grupy w odpowiednich okresach. Skutkowałoby to także zmniejszeniem aktywów Grupy oraz odpowiednio kapitałów własnych na 30.06.2016 o kwotę 14 520 tys. złotych.

W opinii niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania skonsolidowanego Grupy za rok 2015 przedstawiono zastrzeżenie następującej treści: „Jednostka dominująca wykazała w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przychody łącznej kwocie 14 169 tys. złotych dotyczące jednostek zależnych, które naszym zdaniem nie spełniają kryteriów przychodu zwartych w paragrafie 34 MSR 18. W naszej opinii w związku z niepewnością dotyczącą prawdopodobieństwa uzyskania korzyści ekonomicznych z powyższego tytułu jednostka nie powinna rozpoznać przychodu w powyższej kwocie, co spowodowałoby obniżenie wartości należności oraz wyniku finansowego.” W 2016 roku jednostka dominująca dokonała sprzedaży aktywów w jednostkach zależnych w tym należności, które powstały w wyniku kwestionowanych przychodów rozpoznając na transakcji sprzedaży stratę w kwocie 11 300 tys. złotych. Poprzez sprzedaż udziałów Grupa zrealizowała wartość aktywów objętych powyższym zastrzeżeniem. W naszej opinii ujęcie w 2015 roku przychodów oraz

odpowiednio należności o których mowa w zastrzeżeniu wpłynęło także na wynik finansowy oraz dochody okresu objętego przeglądem.

Poza kwestiami opisanymi powyżej, na podstawie przeprowadzonego przeglądu, nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.



Andrzej Pulut
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. **10972**
Przeprowadzający badanie w imieniu,

WBS Audyt Sp. z o.o.

Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B

Podmiot uprawniony Nr ew. 3685

Warszawa, 29 sierpnia 2016 r.