

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia oraz dla Rady Nadzorczej Famur S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku Grupy Kapitałowej Famur S.A. („Grupa Kapitałowa”), w której jednostką dominującą jest Famur S.A. („Spółka”) z siedzibą w Katowicach, ul. Armii Krajowej 51, obejmującego skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Zarządu Spółki oraz członków Rady Nadzorczej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, a także statutem Spółki. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach”),
- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późn. zm.,
- Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE („rozporządzenie 537/2014”).

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Celem badania jest uzyskanie racjonalnej pewności co do tego, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, a także wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi standardami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia, powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ oszustwo może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej Grupy Kapitałowej ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Grupy Kapitałowej przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Zgodnie z par. 5 Międzynarodowego Standardu Badania 320 koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania, w tym stwierdzenia dotyczące innych wymogów prawa i regulacji, wyrażane są z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania. Opinia jest spójna z dodatkowym sprawozdaniem dla komitetu audytu wydanym z dniem niniejszego sprawozdania z badania.

Niezależność

W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, Rozporządzenia 537/2014 oraz zasadami etyki zawodowej przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 136 ustawy o biegłych rewidentach oraz art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 7 czerwca 2017 roku. Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2015 roku; to jest przez okres 3 kolejnych lat.

Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia (kluczowe sprawy badania), w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych rodzajów ryzyka. W przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne dla zrozumienia zidentyfikowanego ryzyka oraz wykonanych przez biegłego rewidenta procedur badania, zamieściliśmy również najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka.

Zagadnienia te zostały uwzględnione w kontekście naszego badania załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. W związku z powyższym nie wydajemy odrębnej opinii na ich temat.

<i>opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia (kluczowe sprawy badania)</i>	<i>procedury biegłego rewidenta w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko</i>
Analiza utraty wartości wartości firmy <i>Dlaczego zagadnienie jest kluczową sprawą badania</i> Wartość netto aktywów niematerialnych Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła 272.669 tys. złotych, z czego wartość firmy rozpoznana 222.038 tys. złotych. Zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów Spółka przeprowadziła coroczny test sprawdzający czy nastąpiła utrata wartości w odniesieniu do wartości firmy przejętej w wyniku połączenia przedsięwzięć. Testy te zostały przeprowadzone na podstawie prognozy zdyskontowanych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodki wypracowujące środki pieniężne do których wartość firmy została przypisana. Przeprowadzenie testów na utratę wartości wymaga przyjęcia przez Zarząd Spółki szeregu założeń wynikających z przyjętej strategii rozwoju Grupy Kapitałowej, obejmujące szacunki wartości przyszłych przychodów, kosztów, przepływów pieniężnych, a także średnioważonego kosztu kapitału („WACC”), ewentualnego wpływu zmian regulacyjnych, w tym dotyczących ochrony środowiska oraz przewidywanej sytuacji makroekonomicznej. W związku z powyższym zagadnienie to zostało uznane jako kluczowa sprawa badania. <i>Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu finansowym</i> Spółka zawarła w nocie nr 16 załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujawnienie dotyczące szacunków przyjętych do przeprowadzenia testu na utratę wartości, a także w nocie nr 2 zwróciła uwagę na niepewność przyjętych założeń, szacunków i osądów.	<i>Podejście do badania</i> Nasze procedury, w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy badania obejmowały, między innymi: • zrozumienie procesu oraz identyfikację mechanizmów kontrolnych funkcjonujących w Grupie w odniesieniu do przeprowadzania testów na utratę wartości aktywów, jak również ocenę stosowanych polityk rachunkowości, identyfikacji ośrodków wypracowujących środki pieniężne, oceny przesłanek utraty wartości, identyfikacji obiektywnych zdarzeń wskazujących na utratę wartości oraz testów na utratę wartości aktywów, • kierowanie zapytań odnoszących się do statusu realizacji przyjętych założeń, w tym wykonania budżetów i aktualności kluczowych szacunków, do pracowników odpowiednich działów oraz Zarządu Spółki, • porównanie przyjętego założenia w odniesieniu do średnioważonego kosztu kapitału do danych rynkowych, • sprawdzenie poprawności matematycznej modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych i uzgodnienie źródłowych danych do zatwierdzonych przez Zarząd Spółki budżetów operacyjnych, • ocenę analizy wrażliwości przeprowadzonych testów oraz adekwatności ujawnień, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 36 Utrata wartości aktywów w sprawozdaniu finansowym Spółki w zakresie utraty wartości.

Przychody z realizacji umów długoterminowych

Dlaczego zagadnienie jest kluczową sprawą badania

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2017 roku, Grupa Kapitałowa rozpoznała przychody z tytułu realizacji umowy o usługę budowlaną (dalej „kontrakty”) w łącznej wartości 715.140 tys. zł co stanowiło 49% ogólnej wartości przychodów ze sprzedaży.

Grupa Kapitałowa wycenia kontrakty metodą stopnia zaawansowania, w oparciu o udział kosztów umowy, poniesionych z tytułu wykonanych do danego momentu prac, w szacowanych łącznych kosztach umowy. Wycena ta ma istotny wpływ na rachunek zysków i strat poprzez wartość rozpoznawanych w danym okresie sprawozdawczym przychodów oraz kosztów, jak również na odpowiednie pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej prezentujące efekt ujęcia tej wyceny.

Wycena kontraktów wymaga od Zarządu Spółki zastosowania profesjonalnego osądu i szacunków według stanu wiedzy na dzień sporządzenia załączonego sprawozdania finansowego, w szczególności w odniesieniu do stopnia zaawansowania kontraktów, całkowitych kosztów kontraktów, uwzględniających wszystkie niezbędne szacunki dotyczące zidentyfikowanych rodzajów ryzyka. W związku z powyższym zagadnienie to zostało uznane jako kluczowa sprawa badania.

Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu finansowym

Polityka rachunkowości Grupy Kapitałowej w zakresie wyceny oraz ujmowania kontraktów została opisana w notce nr 2 załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dodatkowo, w notce nr 24 Zarząd Spółki

Podejście do badania

Nasze procedury, w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy badania obejmowały, między innymi:

- zrozumienie stosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz procedur, w tym działania mechanizmów kontroli wewnętrznej, odnoszących się do procesu wyceny kontraktów i ich ujęcia,
- kierowanie zapytań odnoszących się do statusu realizacji wybranych kontraktów (w oparciu o wybraną próbę kontraktów), w tym aktualności kluczowych szacunków, oceny kluczowych rodzajów ryzyka związanych z realizacją kontraktów oraz ich uwzględniania w wycenie, do personelu odpowiedzialnego za realizację tych kontraktów, jak również do pracowników działu kontrolingu oraz Zarządu Spółki,
- procedury badania, wykonane na wybranej próbie kontraktów, obejmujące m.in.:
 - zapoznanie się z kluczowymi warunkami kontraktu,
 - zapoznanie się z istotnymi założeniami i szacunkami dokonanymi przez Zarząd Spółki w odniesieniu do przychodów i kosztów kontraktów,
 - testy ujęcia przychodów i kosztów w ramach poszczególnych kontraktów oraz we właściwym okresie sprawozdawczym,
 - analiza zmian marży w czasie realizacji poszczególnych kontraktów, w tym zapytania dotyczące odchyleń od pierwotnego budżetu kontraktu,
 - analiza przedstawionej dokumentacji źródłowej, w tym posiadanych przez Zarząd Spółki opracowań odnoszących się do potencjalnych i istniejących rodzajów ryzyka oraz sporów związanych z realizacją kontraktów,
 - analiza poprawności i kompletności ujęcia rezerw na udzielone gwarancje,



zaprezentował ujawnienia liczbowe związane z wyceną kontraktów.	kary umowne i inne koszty powiązane z kontraktami, – ocena ujęcia w księgach rachunkowych wpływu wyceny kontraktów oraz adekwatności ujawnień w zakresie tej wyceny zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym.
Objęcie kontroli nad Grupą Kapitałową Kopex S.A. <i>Dlaczego zagadnienie jest kluczową sprawą badania</i> W dniu 27 czerwca 2017 roku Spółka objęła kontrolę nad Kopex S.A. Zgodnie z MSSF 3 <i>Połączenia jednostek</i> Spółka dokonała wyceny i ujęcia zidentyfikowanych, nabytych aktywów, przejętych zobowiązań oraz wszelkich udziałów niedających kontroli w jednostce przejmowanej. Spółka w wyniku objęcia kontroli nad jednostką przejmowaną ujęła i rozpoznała w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartość firmy w wysokości 748 tys. złotych. Proces rozliczenia nabycia jednostki przejmowanej jest procesem złożonym, wymagającym profesjonalnego osądu Zarządu jednostki przejmującej, w zakresie identyfikacji możliwych do zidentyfikowania składników majątku, przejętych zobowiązań, w tym zobowiązań warunkowych oraz ich prawidłowej wyceny. W związku z powyższym zagadnienie to zostało uznane jako kluczowa sprawa badania. <i>Odniesienie do ujawnienia w sprawozdaniu finansowym</i> Kwestia rozliczenia nabycia jednostki zależnej została opisana w nocie nr 1 załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	<i>Podejście do badania</i> Nasze procedury, w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy badania obejmowały między innymi: • ocenę przyjętej metodologii identyfikacji aktywów, ich wyceny do wartości godziwej oraz kompletności ujęcia przyjętych aktywów i zobowiązań, w tym potencjalnych zobowiązań warunkowych, • analizę poprawności rozliczenia nabycia w świetle zapisów MSSF 3 <i>Połączenia jednostek</i> oraz prawidłowości kalkulacji i ujęcia rozpoznanej w ramach rozliczenia nabycia wartości firmy, • analizę dokumentacji związanej z rozliczeniem transakcji, • ocenę adekwatności ujawnień w zakresie rozliczenia nabycia.

Opinia

Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i statutem Spółki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotnych zniekształceń.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy emitent obowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa oraz w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, g, j, k oraz lit. l 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 („Rozporządzenie”). Informacje wskazane w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Informacja o sporządzeniu oświadczenia na temat informacji niefinansowych

Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach informujemy, że Spółka sporządziła oświadczenie na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust. 1 ustawy o rachunkowości jako wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Nie wykonaliśmy żadnych prac atestacyjnych dotyczących oświadczenia na temat informacji niefinansowych i nie wyrażamy jakiegokolwiek zapewnienia na jego temat.

Warszawa, 27 kwietnia 2018 roku

Kluczowy Biegły Rewident



Leszek Lerch
biegły rewident

nr w rejestrze: 9886

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
spółka komandytowa
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
NIP 526-020-79-76

działający w imieniu:

Ernst & Young Audyt Polska
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr na liście firm audytorskich: 130