RAPORT

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
sporządzonego na dzień 31.12.2014 roku

FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH
Spółka akcyjna
Paproć 118a

64-300 Nowy Tomyśl

Poznań, 14 maja 2015r.

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU 3

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI 9

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU 13

IV BADANIE ZAGADNIEŃ SZCZEGÓLNYCH 16

V. USTALENIA I INFORMACJE KOŃCOWE 17

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1 Firma i forma prawna

Fabryka Konstrukcji Drewnianych jest Spółką akcyjną, powstałą z przekształcenia Fabryki Konstrukcji Drewnianych spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną na mocy uchwały Zgromadzenia Wspólników z dnia 2 marca 2012r. podjętej w formie aktu notarialnego (Rep. A 688/2012).
Postanowienie o rejestracji przekształcenia w spółkę akcyjną zostało wydane 11 maja 2012r. przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS, który zarejestrował przekształconą spółkę pod numerem KRS 0000418744.

1.2 Siedziba Spółki

Paproć 118a 64-300 Nowy Tomyśl

1.3 Przedmiot działalności

Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. prowadzi działalność na rynku budowlanym w segmencie wielkogabarytowych konstrukcji drewnianych.
W badanym okresie Spółka zajmowała się głównie działalnością związaną z realizacją projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków, robotami budowlanymi związanymi ze wnoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych, wykonywaniem konstrukcji i pokryć dachowych oraz wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych oraz sprzedażą drewna konstrukcyjnego.

1.4 Podstawa działalności

Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. działa na podstawie:

- Statutu Spółki zawartego dnia 02 marca 2012 roku przed Notariuszem Ewą Strasburger – Gąską, Kancelaria Notarialna w Nowym Tomyślu (Rep. A 688/2012) wraz z późniejszymi zmianami oraz
- Kodeksu spółek handlowych.

Bezpośrednim poprzednikiem prawnym spółki akcyjnej jest Fabryka Konstrukcji Drewnianych sp. z o.o. działająca do dnia przekształcenia w spółkę akcyjną na podstawie Umowy Spółki

zawartej dnia 02 kwietnia 2009 roku przed Notariuszem Ewą Strasburger – Gąską, Kancelaria Notarialna w Nowym Tomyślu (Rep. A 1250/2009).

1.5 Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

W dniu 11 maja 2012 roku Spółka akcyjna powstała w wyniku przekształcenia spółki z o.o. w spółkę akcyjną została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS 0000418744.

1.6 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 7881965071
REGON 301087258

1.7 Kapitał własny i jego zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego

Kapitał własny Spółki na dzień 31 grudnia 2014r. wynosił 4 100 937,49 zł i składał się z:

- kapitału podstawowego 870 258,40 zł
- kapitału zapasowego 2 431 354,60 zł
- wyniku z lat ubiegłych (-) 53 738,45 zł
- zysku netto za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 853 062,94 zł

Na dzień 31 grudnia 2013r. kapitał zakładowy wynosił 870 258,40 zł i dzielił się na 8 702 584 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

Struktura akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w ciągu roku obrotowego nie uległa zmianom i na dzień bilansowy wyglądała następująco:

Lp	Nazwa akcjonariusza	Seria	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	% udział akcji spółki
2.	Romualda Zielińska	A1, A2	7 947 948	7 947 948	794 794,80	91,33%
3.	Florian Adamczak	A2	20 000	20 000	2 000,00	0,23%
4.	Pozostali akcjonariusze Serii A2, B	A2, B	734 636	734 636	73 463,60	8,44%
	Razem		**8 702 584**	**8 702 584**	**870 258,40**	**100,00%**

Od dnia bilansowego do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego wysokość kapitału zakładowego nie uległa zmianie.

Na dzień 31 grudnia 2014r. kapitał zapasowy wynosił 2 431 354,60 zł i w ciągu roku zwiększył się o kwotę 758 466,51 zł w wyniku przeznaczenia zysku netto za rok 2013 na wzrost kapitału zapasowego.

Od dnia bilansowego do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w wysokości kapitału własnego, za wyjątkiem zmiany wyniku finansowego wypracowanego w 2014r.

1.8 Zarząd Spółki

W okresie 01 stycznia 2014 – 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień zakończenia badania Zarząd Spółki jest jednoosobowy i stanowi go:
Waldemar Zieliński Prezes Zarządu (od 11 maja 2012r.)

1.9 Rada Nadzorcza

W roku badanym i na dzień wydania opinii oraz raportu z badania sprawozdania finansowego za rok 2014 Radę Nadzorczą stanowią:

Janusz Zieliński - Przewodniczący Rady Nadzorczej (powołany 02 marca 2012r.)
Florian Adamczak –Członek Rady Nadzorczej (powołany 02 marca 2012r.)
Grzegorz Frąckowiak – Członek Rady Nadzorczej (powołany 28 czerwca 2013r.)
Romualda Zielińska – Członek Rady Nadzorczej (powołana 19 listopada 2012r.)
Marcin Adamczak – Członek Rady Nadzorczej (powołany 19 listopada 2012r. złożył rezygnację w dniu 30.09.2014r.)
Zmiany w składzie Rady Nadzorczej dokonane w dniu 30 września 2014r. do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego nie zostały zgłoszone w Krajowym Rejestrze Sądowym.

1.9 Zatrudnienie

Średnie zatrudnienie w Spółce w 2014 roku wynosiło 21 osób.

1.10 Informacja o jednostkach powiązanych

Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. nie była i nie jest jednostką powiązaną w stosunku do żadnego podmiotu gospodarczego, a tym samym nie była zobowiązana do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe Fabryki Konstrukcji Drewnianych S.A. sporządzone, zgodnie z Ustawą o rachunkowości, za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **17 513 887,89 zł**;
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku wykazujący zysk netto w wysokości **853 062,94** zł;
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **766 462,94** zł,
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **507 055,57 zł**
- dodatkowe informacje i objaśnienia

oraz

- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Badanie sprawozdania finansowego Fabryki Konstrukcji Drewnianych S.A. z siedzibą w Paproci zostało przeprowadzone przez Taurus Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 3838, zgodnie z wyborem dokonanym przez Radę Nadzorczą Spółki w drodze Uchwały z dnia 22 grudnia 2014 roku oraz postanowieniami umowy nr 01/12/2014 o badanie sprawozdania finansowego za rok 2014 zawartej z Taurus Audyt Sp. z o.o. w dniu 22 grudnia 2014 roku.

W wykonaniu przedmiotu tej umowy podmiot uprawniony reprezentował kluczowy biegły rewident Michał Kaczorowski nr ewidencyjny 11548.
Badanie przeprowadzono w biurze rachunkowym prowadzącym księgi rachunkowe Fabryki Konstrukcji Drewnianych S.A. w okresie grudzień 2014r. oraz od kwiecień - maj 2015r. z przerwami oraz w siedzibie audytora do dnia 13 maja 2015 roku.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego Taurus Audyt Sp. z o.o. oraz Biegły rewident przeprowadzający badanie sprawozdanie oświadczają, że spełniają wymogi o bezstronności i niezależności od badanej jednostki, określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009r. Nr 77 poz. 649).

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono w oparciu o :

- przepisy ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 roku poz. 330 z późniejszymi zmianami),
- przepisy ustawy z dnia 7 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych o raz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009r. nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami)
- krajowe standardy rewizji finansowej, wydane przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

W trakcie przeprowadzanego badania nie nastąpiły jakiekolwiek ograniczenia jego zakresu.
Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki udostępnił żądane w czasie badania dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia niezbędne do formalno-prawnej i merytorycznej oceny sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2014 roku.

Badanie przeprowadzone zostało z założeniem kontynuacji działalności Spółki w nie zmienionym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości. W trakcie przeprowadzonego badania nie stwierdzono zdarzeń i okoliczności wskazujących na naruszenie tego założenia.
Przedmiotem niniejszego badania nie było wykrycie i ujawnienie zdarzeń objętych ściganiem z mocy prawa oraz występujących poza systemem rachunkowości.

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy obejmujące okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013r wykazujące sumę bilansową 11 586 691,79 zł i zamykające się wynikiem finansowym netto 758 466,51 zł zostało zbadane przez Michała Kaczorowskiego (biegły rewident nr 11548) działającego w imieniu Taurus Audyt Spółka z o.o. z siedzibą w Poznaniu (podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3838) i w dniu 22 kwietnia 2014r. otrzymało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku zostało zatwierdzone Uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 czerwca 2014 roku.

Uchwałą nr 7 z dnia 28 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć zysk netto za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku w kwocie 758 466,51 zł w całości na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za 2013 rok przekazano do:

- Urzędu Skarbowego w Nowym Tomyślu dnia 13 października 2014r.
- Sądu Rejestrowego w Poznaniu dnia 18 listopada 2014r.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z bilansu, rachunku zysków i strat oraz podstawowe wskaźniki finansowe.

1.1 Bilans

	31.12.2014	% sumy bilansowej	31.12.2013	% sumy bilansowej	31.12.2012	% sumy bilansowej
AKTYWA						
Aktywa trwałe	**9 681 687,54**	**55,28**	**7 935 361,74**	**68,49**	**3 992 156,82**	**63,20**
wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	2 685,05	0,04
rzeczowe aktywa trwałe	9 390 777,54	53,62	7 870 843,74	67,93	3 986 685,77	63,11
należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	290 910,00	1,66	64 518,00	0,56	2 786,00	0,04
Aktywa obrotowe	**7 832 200,35**	44,72	3 651 330,05		**2 324 979,61**	
zapasy	3 158 864,42	18,04	874 100,49	7,54	360 903,92	5,71
należności krótkoterminowe	3 460 325,91	19,76	866 547,87	7,48	1 097 086,35	17,37
inwestycje krótkoterminowe	139 651,37	0,80	640 706,94	5,53	15 570,68	0,25
rozliczenia międzyokresowe	1 073 358,65	6,13	1 269 974,75	10,96	851 418,66	13,48
SUMA AKTYWÓW	**17 513 887,89**	**100,00**	**11 586 691,79**	**100,00**	**6 317 136,43**	**100,00**
PASYWA						
Kapitał własny	**4 100 937,49**	**23,42**	**3 334 474,55**	**28,78**	**2 366 633,04**	**37,46**
kapitał zakładowy	870 258,40	4,97	870 258,40	7,51	588 883,40	9,32
kapitał zapasowy	2 431 354,60	13,88	1 672 888,09	14,44	1 231 735,67	19,50
kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
wynik z lat ubiegłych	-53 738,45	-0,31	32 861,55	0,28	32 861,55	0,52
wynik netto roku bieżącego	853 062,94	4,87	758 466,51	6,55	513 152,42	8,12
Zobowiązania i rezerwy	**13 412 950,40**	**76,58**	**8 252 217,24**	**71,22**	**3 950 503,39**	**62,54**
rezerwy na zobowiązania	189 218,00	1,08	133 227,00	1,15	45 659,00	0,72
zobowiązania długoterminowe	4 861 274,31	27,76	3 114 116,90	26,88	1 432 369,40	22,67
zobowiązania krótkoterminowe	5 723 463,99	32,68	2 203 540,73	19,02	1 618 596,39	25,62
rozliczenia międzyokresowe	2 638 994,10	15,07	2 801 332,61	24,18	853 878,60	13,52
SUMA PASYWÓW	**17 513 887,89**	**100,00**	**11 586 691,79**	**100,00**	**6 317 136,43**	**100,00**

1.2 Rachunek zysków i strat

	Rok kończący się 31.12.2014	Dynamika 2014/2013	Rok kończący się 31.12.2013	Dynamika 2013/2012	Rok kończący się 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży	**3 915 186,19**	**40,1%**	**2 795 146,17**	**-30,1%**	**3 998 158,22**
Przychody ze sprzedaży produktów	7 856 782,78	56,9%	5 006 510,77	18,2%	4 234 823,32
Zmiana stanu produktów	-5 423 247,97	145,2%	-2 211 364,60	523,9%	-354 427,33
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 481 651,38	-	0,00	-	117 762,23
Koszty działalności operacyjnej	**3 836 583,57**	**118,6%**	**1 755 446,21**	**-47,9%**	**3 371 406,84**
Amortyzacja	830 601,81	106,5%	402 298,63	12,0%	359 062,18
Zużycie materiałów i energii	360 889,53	78,8%	201 834,23	-90,1%	2 030 771,49
Usługi obce	693 795,42	-3,1%	716 026,50	56,5%	457 611,38
Podatki i opłaty	52 501,40	125,7%	23 264,43	-4,8%	24 434,34
Wynagrodzenia	455 037,98	57,0%	289 805,57	0,1%	289 433,70
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	105 810,78	72,2%	61 438,00	-10,8%	68 885,44
Pozostałe koszty rodzajowe	111 611,65	83,6%	60 778,85	49,5%	40 651,44
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 226 335,00	-	0,00	-	100 556,87
Zysk brutto ze sprzedaży	**78 602,62**	**-92,4%**	**1 039 699,96**	**65,9%**	**626 751,38**
Pozostałe przychody operacyjne	**1 557 642,16**	**283,1%**	**406 582,44**	68,2%	**241 707,80**
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	4 500,00	-	0,00	-	1 805,62
Dotacje	316 147,76	-2,3%	323 575,00	35,0%	239 741,40
Inne przychody operacyjne	1 236 994,40	1390,2%	83 007,44	51528,0%	160,78
Pozostałe koszty operacyjne	**202 390,68**	**-28,7%**	**283 880,01**	8195,8%	**3 421,97**
Strata ze zbycia aktywów trwałych	0,00	-	0,00	-	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	-	28 999,99	-	0,00
Inne koszty operacyjne	202 390,68	-20,6%	254 880,02	7348,3%	3 421,97
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	**1 433 854,10**	**23,4%**	**1 162 402,39**	**34,4%**	**865 037,21**
Przychody finansowe	**6 001,64**	24051,5%	**24,85**	1713,9%	**1,37**
Dywidendy	0,00	-	0,00	-	0,00
Odsetki	6 001,64	24051,5%	24,85	1713,9%	1,37
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	-	0,00	-	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	-	0,00	-	0,00
Inne	0,00	-	0,00	-	0,00
Koszty finansowe	**516 991,80**	**77,9%**	**290 581,73**	**14,3%**	**254 276,16**
Odsetki	515 583,25	86,1%	277 062,41	18,2%	234 449,66
Strata ze zbycia inwestycji	0,00	-	0,00	-	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	-	0,00	-	0,00
Inne	1 408,55	-89,6%	13 519,32	-31,8%	19 826,50
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	**0,00**		**0,00**		**0,00**
Zysk/strata brutto	**922 863,94**	**5,9%**	**871 845,51**	**42,7%**	**610 762,42**
Podatek dochodowy od osób prawnych	69 801,00	-38,4%	113 379,00	16,2%	97 610,00
Inne obowiązkowe obciążenia wyniku	0,00	-	0,00	-	0,00
Zysk/strata netto	**853 062,94**	**12,5%**	**758 466,51**	**47,8%**	**513 152,42**

1.3. Podstawowe wskaźniki finansowe

	Rok kończący się 31.12.2014	Rok kończący się 31.12.2013	Rok kończący się 31.12.2012
Rentowność majątku			
wynik finansowy netto / suma aktywów	4,87%	6,55%	8,12%
Rentowność kapitału własnego			
wynik finansowy netto / kapitał własny	20,80%	22,75%	21,68%
Rentowność netto sprzedaży			
wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów	9,13%	15,15%	11,79%
Wskaźnik płynności I			
aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,37	1,66	1,44
Wskaźnik płynności II			
aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	0,82	1,26	1,21
Szybkość spłaty należności w dniach			
stan należności brutto z tytułu dostaw i usług *360 dni / przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów	79,03	39,85	82,65
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach			
stan zobowiązań brutto z tytułu dostaw i usług *360 dni / koszty rodzajowe	115,56	78,44	111,01
Szybkość obrotu zapasów			
stan zapasów*360 dni / koszty rodzajowe	122,81	79,33	34,87
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym			
kapitały własne / majątek trwały	0,42	0,42	0,59
Wartość księgowa na jedną akcję			
kapitał własny / liczba akcji	0,47	0,38	-
Wynik finansowy na jedną akcję			
wynik finansowy netto za ostatnie 12 miesięcy / liczba akcji	0,10	0,09	-

1.4 Interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna

W badanym okresie Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. wypracowała zysk netto w wysokości 853 062,94 zł. Wynik ten w porównaniu do 2013 roku wzrósł o 12,5% czyli o 94 596,43 zł.

Zysk netto roku 2014 ukształtowały następujące wyniki:

- zysk na sprzedaży w wysokości	78 602,62 zł
- zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości	1 355 251,48 zł
- strata na działalności finansowej w wysokości	(-) 510 990,16 zł
- podatek dochodowy	69 801,00 zł

W badanym okresie Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 9 338 434,16 zł, w tym głównie przychody ze sprzedaży produktów gotowych w wysokości 7 856 782,78 oraz poniosła koszty związane z ich uzyskaniem w kwocie 9 259 831,54 zł, przy czym koszty operacyjne badanego roku wyniosły 3 836 583,57 zł, pozostałe koszty wynikają ze zmiany stanu produktów.
Największy udział w kosztach działalności operacyjnej poniesionych w 2014r. stanowią wartość sprzedanych towarów i materiałów, które wyniosły 1 226 335,00 zł, koszty amortyzacji – 830 601,81 zł oraz koszty usług obcych wynoszące 693 785,42 zł
Wynik brutto na sprzedaży wyniósł 78 602,62 zł i był o 92,4% niższy od zysku brutto ze sprzedaży z roku 2013r.
Wynik finansowy badanej Spółki ukształtowany został głównie przez zysk na pozostałej działalności operacyjnej, który wyniósł 1 355 251,48 zł i w porównaniu do 2013 roku wzrósł o 1 232 549,05 zł, tj. o 1 104,50 %.
Zysk netto spółki za rok 2014r. wyniósł 853 062,94 zł.

W 2014 roku w porównaniu do roku poprzedniego nastąpił nieznaczny spadek wskaźników rentowności sprzedaży oraz kapitału własnego. Wyniosły one odpowiednio: 9,13 %,i 20,80 % Spadła również rentowność majątku z poziomu 6,55 % w 2013r. do poziomu 4,87 % w 2014r.

Wartość sumy bilansowej na dzień 31 grudnia 2014r. wynosiła 17 513 887,89 zł i wzrosła o 5 927 196,10 zł w stosunku do stanu na 31 grudnia 2013r. Na zmianę tę wpłynął przede wszystkim wzrost rzeczowych aktywów trwałych o kwotę 1 519 933,80 zł, zapasów o 2 284 763,93 zł, oraz należności krótkoterminowych o 2 593 778,04 zł po stronie aktywów

oraz wzrost kapitału własnego o 766 462,94 zł, zobowiązań długoterminowych o 1 747 157,41 zł, oraz zobowiązań krótkoterminowych o 3 519 923,26 zł po stronie pasywów. Na dzień bilansowy aktywa trwałe stanowiły 55,28% aktywów ogółem, natomiast aktywa obrotowe 44,72 %.

Udział kapitału własnego w strukturze pasywów na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 23,42 % i spadł w porównaniu z rokiem poprzednim o 5,36%.
Zobowiązania obce stanowiły 76,58 % pasywów ogółem.

Zdolność przedsiębiorstwa do regulowania zobowiązań określają wskaźniki płynności. Płynność I i II stopnia wyniosły odpowiednio: 1,37 i 0,82 w 2014 roku i 1,66 oraz 1,26 w 2013 roku, co oznacza pogorszenie wskaźników płynności w 2014r. w stosunku do roku poprzedniego.

Wskaźnik szybkości spłaty należności wzrósł w porównaniu do 2013 roku i wyniósł 79 dni. Cykl spłaty zobowiązań w analizowanym okresie wydłużył się w stosunku do roku poprzedniego i wyniósł 116 dni.

Osiągnięte wyniki, jak i ogólna sytuacja finansowa Fabryki Konstrukcji Drewnianych S.A. nie wskazują na zagrożenie kontynuacji działalności, w roku następnym po roku badanym, w rozumieniu przepisów Ustawy o rachunkowości.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej

1.1 System rachunkowości

Księgi rachunkowe Spółki w 2014r. były prowadzone przez biuro rachunkowe DM Biuro Rachunkowe Spółka z o. o. w Poznaniu.
Księgi były prowadzone w siedzibie biura rachunkowego.
W badanym roku w stosunku do 2013r. nie dokonano zmian w zakresie współpracy z podmiotem zewnętrznym prowadzącym księgi.
Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Ewidencja księgowa prowadzona była techniką komputerową za pomocą programu finansowo - księgowego Sage Symfonia Finanse i Księgowość.
Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości określoną w art. 10 Ustawy o rachunkowości.
Zasady rachunkowości były stosowane przez Jednostkę w sposób ciągły.

Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2014 roku został poprawnie wprowadzony do ksiąg rachunkowych i jest zgodny z bilansem zamknięcia na dzień 31 grudnia 2013r.

Dowody księgowe będące podstawą zapisów w księgach rachunkowych spełniają wymogi określone w art. 21.1 Ustawy o rachunkowości. Udokumentowanie operacji gospodarczych prowadzone jest w sposób rzetelny, kompletny i prawidłowy.

Księgi rachunkowe badanej Jednostki prowadzone były w sposób rzetelny, bezbłędny, sprawdzalny, zapewniając powiązanie dokonywanych zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym. Księgi rachunkowe, za wyjątkiem zestawienia obrotów i sald, odpowiadają zapisom zawartym w rozdziale 2 Ustawy o rachunkowości.

Przyjęte zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych umożliwiały prawidłowe ustalenie stanu majątkowego, wyniku finansowego oraz rentowności Jednostki.

Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów zostały opisane we wstępie do sprawozdania finansowego. Są one zgodne z wymogami określonymi w Ustawie o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych oraz sprawozdań finansowych oraz metody zabezpieczania dostępu do danych spełniają wymogi rozdziału 8 Ustawy o rachunkowości.

1.2 Inwentaryzacja składników majątku

W trakcie okresu objętego badaniem Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników aktywów i pasywów zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości.

W drodze spisu z natury według stanu na 31 grudnia 2014 roku zinwentaryzowano:

- środki pieniężne w kasie
- produkcję w toku
- zapasy materiałów.

Drogą potwierdzenia sald zinwentaryzowano:

- środki pieniężne na rachunkach bankowych według stanu na dzień 31 grudnia 2014r.
- rozrachunki z tytułu należności handlowych według stanu na dzień 31 grudnia 2014r.

Biegły uczestniczył w inwentaryzacji produkcji w toku oraz towarów.

Sposób udokumentowania przeprowadzonej inwentaryzacji i jej powiązania z zapisami ksiąg rachunkowych nie budzi zastrzeżeń.

Ujawnione w toku inwentaryzacji różnice zostały wyjaśnione i rozliczone w księgach badanego roku obrotowego.

Terminowość i częstotliwość inwentaryzacji składników aktywów i pasywów została zachowana.

Badając dokumenty inwentaryzacyjne stwierdzono, że wykazane w bilansie składniki aktywów istnieją, są kompletne i wynikają z prowadzonych ksiąg rachunkowych.

1.3 Kontrola wewnętrzna

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za opracowanie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości.

W wyniku przeprowadzonych, niezbędnych do wydania miarodajnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym, procedur oceny systemu księgowości i działającego w powiązaniu z nim systemu kontroli wewnętrznej stwierdzamy, iż działają one poprawnie.

Nasz przegląd systemu kontroli wewnętrznej mógł jednak nie ujawnić wszystkich istotnych słabości w strukturze tego systemu.
W Fabryce Konstrukcji Drewnianych Spółka akcyjna działa funkcjonalny system kontroli wewnętrznej.

2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, informacje dodatkowe i objaśnienia

Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia spełniające wymogi Ustawy o rachunkowości.

Dane liczbowe w tych informacjach wynikają z ewidencji księgowej i są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Sporządzone przez Fabrykę Konstrukcji Drewnianych S.A. zestawienie zmian w kapitale własnym wykazuje prawidłowe zwiększenie kapitału własnego w okresie od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku w kwocie 766 462,94 zł. Zostało sporządzone prawidłowo i wykazuje właściwe powiązanie z bilansem i rachunkiem zysków i strat.

4. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami w księgach rachunkowych.
Na zmniejszenie stanu środków pieniężnych w 2014r. o kwotę 507 055,57 zł złożyły się:

- przepływy na działalności operacyjnej (-) 258 325,63 zł
- przepływy na działalności inwestycyjnej (-) 2 346 035,61 zł
- przepływy na działalności finansowej 2 097 305,67 zł

5. Sprawozdanie z działalności Spółki

Zgodnie z wymogami art. 49 Ustawy oraz Kodeksem Spółek Handlowych, Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki w 2014 roku.
Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2014 rok.

6. Oświadczenie kierownictwa Jednostki

Kierownictwo Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

IV. BADANIE ZAGADNIEŃ SZCZEGÓLNYCH

Istotne zdarzenia po dacie bilansu

Biegły rewident nie stwierdził i nie został poinformowany o istotnych zdarzeniach po dacie bilansu, które nie zostały zawarte w informacji dodatkowej, a które mogłyby mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe.

Zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie prawa

Nie stanowiło przedmiotu badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogły stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne nieprawidłowości, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości badanej Spółki.
Nie stwierdzono zjawisk wskazujących na naruszenie prawa w systemie rachunkowości.

V. USTALENIA I INFORMACJE KOŃCOWE

Po zbadaniu sprawozdania finansowego za rok 2014 uznaje się je za sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami o rachunkowości. W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdzono zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa bilansowego.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbkami rewizyjnymi, na podstawie, których wnioskowano o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowano również w odniesieniu do rozrachunków z budżetem, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną.

Podsumowanie wyników badania znajduje się w sporządzonej „Opinii niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego".

Niniejszy raport zawiera 17 stron, których każda jest opatrzona skróconym podpisem biegłego rewidenta.

.....

Michał Kaczorowski
Kluczowy Biegły rewident
nr 11548
przeprowadzający badanie w imieniu

Taurus Audyt Spółka z o.o.
60-177 Poznań ul. Kurcewiczówny 11
Podmiot nr **3838**

Poznań, dnia 14 maja 2015 roku