

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
BIEGŁEGO REWIDENTA**

**z badania sprawozdania finansowego
sporządzonego na dzień 31.12.2013r.**

**FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH
Spółka akcyjna**

Paproć 118a Nowy Tomyśl

Poznań, dnia 22 kwietnia 2014r.

**OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Fabryki Konstrukcji Drewnianych Spółka akcyjna
Paproć 118a 64-300 Nowy Tomyśl

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Fabryki Konstrukcji Drewnianych Spółka akcyjna., z siedzibą w Paproci 118a 64-300 Nowy Tomyśl, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **11 586 691,79 zł**
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, wykazujący zysk netto w wysokości **758 466,51 zł**
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **967 841,51 zł**
5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **525 136,26 zł**
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, 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 sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,

- 2/ ustawy z dnia 7 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009r. nr 77, poz. 649)
- 3/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

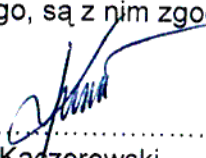
Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, 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 sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości, oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



 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 22 kwietnia 2014r.

RAPORT
UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
sporządzonego na dzień 31.12.2013 roku

FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH
Spółka akcyjna
Paproć 118a
64-300 Nowy Tomyśl

Poznań, 22 kwietnia 2014r.

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



Na dzień 31 grudnia 2013r. kapitał zapasowy wynosił 1 672 888.09 zł i w ciągu roku zwiększył się o kwotę 441 152.42 zł w wyniku

1. przeznaczenia zysku netto za rok 2012 w kwocie 513 152.42 zł.
2. obciążenia kapitału zapasowego kosztami emisji akcji w kwocie 72 000.00 zł.

Od dnia bilansowego do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego wysokość kapitału zakładowego nie uległa zmianie jednakże, nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariuszy.

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 nie wystąpiły zmiany w wysokości kapitału własnego, za wyjątkiem zmiany wyniku finansowego wypracowanego w 2014r.

1.8 Zarząd Spółki

W okresie 01 stycznia 2013 – 31 grudnia 2013 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 2013 Radę Nadzorczą stanowią:

Janusz Zieliński - Przewodniczący Rady Nadzorczej (powołany 02 marca 2012r.)

Florian Adamczak – Członek Rady Nadzorczej (powołany 02 marca 2012r.)

Arkadiusz Łodyga – Członek rady Nadzorczej (odwołany 28 czerwca 2013r.)

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.)

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej dokonane w dniu 28 czerwca 2013r. do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego nie zostały zgłoszone w Krajowym Rejestrze Sądowym.

1.9 Zatrudnienie

Średnie zatrudnienie w Spółce w 2013 roku wynosiło 14 osób.

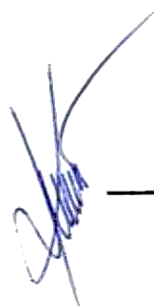
1.10 Informacja o jednostkach powiązanych

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 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **11 586 691,79 zł**;
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w wysokości **758 466,51 zł**;
 - zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **967 841,51 zł**;
 - rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **525 136,26 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 dokonany przez Radę Nadzorczą Spółki w drodze Uchwały z dnia 20 grudnia 2013 roku oraz postanowieniami umowy nr 04/12/2013 o badanie sprawozdania finansowego zawartej z Taurus Audyt Sp. z o.o. w dniu 20 grudnia 2013 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 2013r. oraz od lutego - kwietnia 2014r. z przerwami oraz w siedzibie audytora do dnia 18 kwietnia 2014 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 2009 roku Nr 152 poz. 1223 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 jakiegokolwiek 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 31.12.2013 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 2012r wykazujące sumę bilansową 6 317 136,43 zł i zamykające się wynikiem finansowym netto 513 152,42 zł zostało zbadane przez Michała Kaczorowskiego (biegły rewident nr 11548) działającego w imieniu Akces Audyt Spółka z o.o. z siedzibą w Przeźmierowie (podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3107) i w dniu 29 maja 2013r. otrzymało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku zostało zatwierdzone Uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 czerwca 2013 roku.

Uchwałą nr 8 z dnia 28 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć zysk netto za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku w kwocie 513 152,42 zł w całości na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za 2012 rok przekazano do:

- Urzędu Skarbowego w Nowym Tomyślu dnia 16 lipca 2013r.
- Sądu Rejestrowego w Poznaniu dnia 15 lipca 2013r.



II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

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

1.1 Bilans

	31.12.2013	% sumy bilansowej	31.12.2012	% sumy bilansowej	31.12.2011	% sumy bilansowej
AKTYWA						
Aktywa trwałe	7 935 361,74	68,49	3 992 156,82	63,20	3 237 692,93	63,15
wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	2 685,05	0,04	34 904,33	0,68
rzeczowe aktywa trwałe	7 870 843,74	67,93	3 986 685,77	63,11	3 192 788,60	62,28
należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	10 000,00	0,20
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	64 518,00	0,56	2 786,00	0,04	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	3 651 330,05	31,51	2 324 979,61		1 889 082,40	
zapasy	874 100,49	7,54	360 903,92	5,71	616 894,15	12,03
należności krótkoterminowe	866 547,87	7,48	1 097 086,35	17,37	571 559,57	11,15
inwestycje krótkoterminowe	640 706,94	5,53	15 570,68	0,25	337 267,55	6,58
rozliczenia międzyokresowe	1 269 974,75	10,96	851 418,66	13,48	363 361,13	7,09
SUMA AKTYWÓW	11 586 691,79	100,00	6 317 136,43	100,00	5 126 775,33	100,00
PASYWA						
Kapitał własny	3 334 474,55	28,78	2 366 633,04	37,46	1 607 917,62	31,36
kapitał zakładowy	870 258,40	7,51	588 883,40	9,32	800 000,00	15,60
kapitał zapasowy	1 672 888,09	14,44	1 231 735,67	19,50	0,00	0,00
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	32 861,55	0,28	32 861,55	0,52	32 861,55	0,64
wynik netto roku bieżącego	758 466,51	6,55	513 152,42	8,12	775 056,07	15,12
Zobowiązania i rezerwy	8 252 217,24	71,22	3 950 503,39	62,54	3 518 857,71	68,64
rezerwy na zobowiązania	133 227,00	1,15	45 659,00	0,72	0,00	0,00
zobowiązania długoterminowe	3 114 116,90	26,88	1 432 369,40	22,67	1 576 110,84	30,74
zobowiązania krótkoterminowe	2 203 540,73	19,02	1 618 596,39	25,62	1 942 746,87	37,89
rozliczenia międzyokresowe	2 801 332,61	24,18	853 878,60	13,52	0,00	0,00
SUMA PASYWÓW	11 586 691,79	100,00	6 317 136,43	100,00	5 126 775,33	100,00

OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
Drzewnianych Spółka Akcyjna za rok obrotowy 2013

	Rok kończący się 31.12.2013	Dynamika 2013/2012	Rok kończący się 31.12.2012	Dynamika 2012/2011	Rok kończący się 31.12.2011
	2 795 146,17	-30,1%	3 998 158,22	-13,5%	4 624 608,09
	5 006 510,77	18,2%	4 234 823,32	13,1%	3 742 875,35
	-2 211 364,60	523,9%	-354 427,33	-170,9%	499 676,05
alów	0,00	-	117 762,23	-69,2%	382 056,69
	1 755 446,21	-47,9%	3 371 406,84	-5,8%	3 579 267,87
	402 298,63	12,0%	359 062,18	16,7%	307 558,15
	201 834,23	-90,1%	2 030 771,49	-7,5%	2 195 787,08
	716 026,50	56,5%	457 611,38	16,3%	393 417,93
	23 264,43	-4,8%	24 434,34	-3,2%	25 239,36
	289 805,57	0,1%	289 433,70	21,3%	238 668,79
ia	61 438,00	-10,8%	68 885,44	8,9%	63 244,28
	60 778,85	49,5%	40 651,44	38,3%	29 385,98
w	0,00	-	100 556,87	-69,2%	325 966,30
	1 039 699,96	65,9%	626 751,38	-40,0%	1 045 340,22
	406 582,44	68,2%	241 707,80	1926,0%	11 930,18
	0,00	-	1 805,62	-53,6%	3 893,45
	323 575,00	35,0%	239 741,40	-	0,00
	83 007,44	51528,0%	160,78	-98,0%	8 036,73
	283 880,01	8195,8%	3 421,97	137882,7%	2,48
	0,00	-	0,00	-	0,00
owych	28 999,99	-	0,00	-	0,00
	254 880,02	7348,3%	3 421,97	137882,7%	2,48
	1 162 402,39	34,4%	865 037,21	-18,2%	1 057 267,92
	24,85	1713,9%	1,37	-94,4%	24,35
	0,00	-	0,00	-	0,00
	24,85	1713,9%	1,37	-94,4%	24,35
	0,00	-	0,00	-	0,00
	0,00	-	0,00	-	0,00
	0,00	-	0,00	-	0,00
	290 581,73	14,3%	254 276,16	59,8%	159 078,20
	277 062,41	18,2%	234 449,66	58,4%	147 984,26
	0,00	-	0,00	-	0,00
	0,00	-	0,00	-	0,00
	13 519,32	-31,8%	19 826,50	78,7%	11 093,94
	0,00		0,00		0,00
	871 845,51	42,7%	610 762,42	-32,0%	898 214,07
	113 379,00	16,2%	97 610,00	-20,7%	123 158,00
	0,00	-	0,00	-	0,00
	758 466,51	47,8%	513 152,42	-33,8%	775 056,07

1.3. Podstawowe wskaźniki finansowe

	Rok kończący się 31.12.2013	Rok kończący się 31.12.2012	Rok kończący się 31.12.2011
Rentowność majątku			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$	6,55%	8,12%	15,12%
Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$	22,75%	21,68%	48,20%
Rentowność netto sprzedaży			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$	15,15%	11,79%	18,79%
Wskaźnik płynności I			
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,66	1,44	0,97
Wskaźnik płynności II			
$\frac{\text{aktywa obrotowe - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,26	1,21	0,65
Szybkość spłaty należności w dniach			
$\frac{\text{stan należności brutto z tytułu dostaw i usług} \cdot 360 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$	39,85	82,65	45,46
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach			
$\frac{\text{stan zobowiązań brutto z tytułu dostaw i usług} \cdot 360 \text{ dni}}{\text{koszty rodzajowe}}$	78,44	111,01	139,49
Szybkość obrotu zapasów			
$\frac{\text{stan zapasów} \cdot 360 \text{ dni}}{\text{koszty rodzajowe}}$	79,33	34,87	62,05
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym			
$\frac{\text{kapitały własne}}{\text{majątek trwały}}$	0,42	0,59	0,50
Wartość księgowa na jedną akcję			
$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{liczba akcji}}$	0,38	-	-
Wynik finansowy na jedną akcję			
$\frac{\text{wynik finansowy netto za ostatnie 12 miesięcy}}{\text{liczba akcji}}$	0,09	-	-

1.4 Interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna

W badanym okresie Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. wypracowała zysk netto w wysokości 758 466,51 zł. Wynik ten w porównaniu do 2012 roku wzrósł o 47,8% czyli o 245 314,09 zł.

Zysk netto roku 2013 ukształtowały następujące wyniki:

- zysk na sprzedaży w wysokości	1 039 699,96 zł
- zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości	122 702,43 zł
- strata na działalności finansowej w wysokości	(-) 290 556,88 zł
- podatek dochodowy	113 379,00 zł

W badanym okresie Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 5 006 510,77 zł, oraz poniosła koszty związane z ich uzyskaniem w kwocie 3 966 810,81 zł, przy czym koszty operacyjne badanego roku wyniosły 1 755 446,21 zł, pozostałe koszty wynikają ze zmiany stanu produktów.

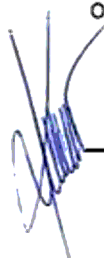
Największy udział w kosztach działalności operacyjnej poniesionych w 2013r. stanowią koszty usług obcych, które wyniosły 716 026,50 zł, koszty amortyzacji – 402 298,63 zł oraz koszty wynagrodzeń wynoszące 289 805,57 zł

Wynik finansowy badanej Spółki ukształtowany został głównie przez zysk ze sprzedaży, który jednakże w porównaniu do 2012 roku wzrósł o 412 948,58 zł, tj. o 65,9 %.

W 2013 roku w porównaniu do roku poprzedniego nastąpił nieznaczny wzrost wskaźników rentowności sprzedaży oraz kapitału własnego. Wyniosły one odpowiednio: 15,15 %, i 22,75 % Natomiast spadła rentowność majątku z poziomu 8,12 % w 2012r. do poziomu 6,55 % w 2013r.

Wartość sumy bilansowej na dzień 31 grudnia 2013r. wynosiła 11 586 691,79 zł i wzrosła o 5 269 555,36 zł w stosunku do stanu na 31 grudnia 2012r. Na zmianę tę wpłynął przede wszystkim wzrost rzeczowych aktywów trwałych o kwotę 3 943 204,92 zł, zapasów o 513 196,57 zł, oraz rozliczeń międzyokresowych o 418 556,09 zł po stronie aktywów oraz wzrost kapitału własnego o 967 841,51 zł, zobowiązań długoterminowych o 1 681 747,50 zł, zobowiązań krótkoterminowych o 584 944,34 zł, a także rozliczeń międzyokresowych przychodów w kwocie 1 947 454,01 zł po stronie pasywów.

Na dzień bilansowy aktywa trwałe stanowiły 68,49 % aktywów ogółem, natomiast aktywa obrotowe 31,51 %.



Udział kapitału własnego w strukturze pasywów na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 28,78 % i spadł w porównaniu z rokiem poprzednim o 8,68%. Zobowiązania obce stanowiły 71,22 % pasywów ogółem.

Zdolność przedsiębiorstwa do regulowania zobowiązań określają wskaźniki płynności. Płynność I i II stopnia wyniosły odpowiednio: 1,66 i 1,26 w 2013 roku i 1,44 oraz 1,21 w 2012 roku, co oznacza poprawę w stosunku do roku poprzedniego.

Wskaźnik szybkości spłaty należności spadł w porównaniu do 2012 roku i wyniósł 40 dni. Cykl spłaty zobowiązań w analizowanym okresie skrócił się w stosunku do roku poprzedniego i wyniósł 78 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

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 2013 roku został poprawnie wprowadzony do ksiąg rachunkowych i jest zgodny z bilansem zamknięcia na dzień 31 grudnia 2012r.

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 umożliwiły 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 wydanyymi 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 2013 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 2013r.
- rozrachunki z tytułu należności handlowych według stanu na dzień 31 grudnia 2013r.

Biegły uczestniczył w inwentaryzacji produkcji w toku oraz materiałów

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.

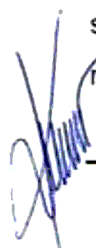
Terminowość i częstotliwość inwentaryzacji składników aktywów i pasywów została zachowana.

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 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku w kwocie 967 841,51 zł. Zostało sporządzone prawidłowo i wykazuje właściwe powiązanie z bilansem i rachunkiem zysków i strat.

4. Rachunek przepływów pieniężnych

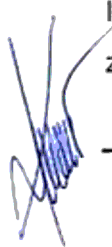
Rachunek przepływów pieniężnych wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami w księgach rachunkowych. Na zwiększenie stanu środków pieniężnych w 2013r. o kwotę 525 136,26 zł złożyły się:

- | | |
|---|---------------------|
| - przepływy na działalności operacyjnej | 2 192 623,94 zł |
| - przepływy na działalności inwestycyjnej | (-) 4 383 771,55 zł |
| - przepływy na działalności finansowej | 2 716 283,67 zł |

5. Sprawozdanie z działalności Spółki

Zgodnie z wymogami art. 49 Ustawy oraz Kodeksem Sądów Handlowych, Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki w 2012 roku.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2013 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

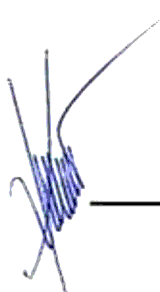
Istotne zdarzenia po dacie bilansu

Biegły rewident nie stwierdził i nie został poinformowany o istotnych zdarzeniach po dacie bilansu, które 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.



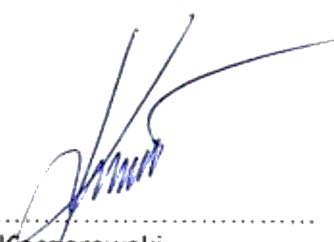
V. USTALENIA I INFORMACJE KOŃCOWE

Po zbadaniu sprawozdania finansowego za rok 2013 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 18 kwietnia 2014 roku