



## SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej  
Fabryki Konstrukcji Drewnianych S.A.

### Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

#### Opinia z zastrzeżeniem

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Fabryki Konstrukcji Drewnianych S.A. z siedzibą w Paproci 118 A, 64-300 Nowy Tomyśl, które zawiera:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 roku,  
który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **21 103 793,87 zł**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku  
wykazujący stratę netto w wysokości **(-) 25 309 107,56 zł**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku wykazujące  
zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **23 811 437,36 zł**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku wykazujący  
wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **318 753,21 zł**
- informację dodatkową zawierającą wprowadzenie do sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia.

Naszym zdaniem, za wyjątkiem skutków sprawy opisanej w sekcji *Podstawa opinii z zastrzeżeniem*, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 217) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,



- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

#### **Podstawa opinii z zastrzeżeniem**

W sprawozdaniu finansowym Zarząd Spółki stwierdził, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności. W nocie nr 42 Zarząd wskazał, że pomimo kłopotów finansowych nie ma ryzyka zaprzestania działalności.

Naszym zdaniem istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę. Zgodnie z notą nr 17 przeterminowane zobowiązania z tytułu zobowiązań podatkowych, w tym z tytułu ubezpieczeń i innych świadczeń, wynosi 1 141 210,58 zł i do dnia zakończenia badania Spółka nie uregulowała tych zobowiązań. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w kwocie 15 767 000,00 zł są przeterminowane co najmniej ponad 1 rok. Kapitał własny Spółki jest ujemny i wyniósł na koniec roku 2019 r. (-) 21 939 511,79 zł. Łączna wartość zobowiązań stanowi 203,9% sumy bilansowej.

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t.j. Dz. U. z 2020 r., poz. 1415).

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii z zastrzeżeniem.

#### **Niezależność i etyka**

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

#### **Kluczowe sprawy badania**

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii

oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw. Oprócz sprawy opisanej w sekcji „Podstawa opinii z zastrzeżeniem” ustaliliśmy sprawy opisane poniżej jako kluczowe sprawy badania, które powinny być przedstawione w naszym sprawozdaniu.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<b>Nazwa kluczowej sprawy badania (ryzyka)</b>	
<p><b>Ryzyko nieprawidłowej wyceny aktywów finansowych</b></p> <p>Spółka posiada udziały w jednostkach powiązanych i udzielone tym jednostkom pożyczki w kwocie 16 698 028,96 zł. Zgodnie z polityką rachunkowości spółka dokonuje odpisów wartości aktywów, jeżeli doszło do utraty wartości. Zasady polityki rachunkowości w zakresie ujmowania odpisów aktualizujących wartość aktywów oraz informacje dodatkowe do tych pozycji bilansu zostały przedstawione w pkt 7A we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego oraz notach dotyczących poszczególnych typów aktywów. W badanym okresie, na wniosek biegłego rewidenta Spółka dokonała odpisów aktualizujących i odpisów z tytułu trwałej utraty wartości udziałów i pożyczek w wysokości 12 983 732,26 zł.</p>	<p>Nasze procedury badania obejmowały, między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ocenę zgodności stosowanej przez Jednostkę polityki rachunkowości w zakresie identyfikacji i ujmowania utraty wartości inwestycji w jednostki zależne z odpowiednimi standardami sprawozdawczości finansowej;</li> <li>- zrozumienie i ocenę środowiska kontroli wewnętrznej dotyczącej procesu identyfikacji utraty wartości aktywów;</li> <li>- testy analityczne i szczegółowe testy wiarygodności w powiązaniu z dokumentacją źródłową i wyjaśnieniami,</li> <li>- ocenę poprawności i kompletności ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w zakresie wyceny inwestycji w jednostki zależne oraz ich testowania pod kątem utraty wartości.</li> </ul>
<p><b>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.</b></p> <p>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (obligacji), wycenione w kwocie wymagającej zapłaty, stanowią kluczową pozycję w pasywach Spółki. W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje wartość zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (obligacji) w wysokości 25 853 107,33 zł, co stanowi 122,5% wartości sumy bilansowej.</p>	<p>Nasze procedury badania obejmowały przede wszystkim:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- w ramach badania dokonaliśmy oceny środowiska kontroli wewnętrznej dotyczącej obszaru zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (obligacji),</li> <li>- oceniono metodologię wyceny zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (obligacji) oraz jej zgodność z przyjętą polityką rachunkowości Spółki,</li> <li>- dokonano analizy zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (obligacji) w powiązaniu z dokumentacją źródłową</li> <li>- przeprowadziliśmy weryfikację prawidłowości naliczenia odsetek od obligacji,</li> <li>- sprawdziliśmy płatności zobowiązań po dniu bilansowym,</li> </ul>

<p><b>Wycena kontraktów długoterminowych z tytułu świadczenia usług budowlanych</b></p> <p>Prawidłowa wycena stopnia zaawansowania świadczonych usług ma decydujący wpływ dla ustalenia przychodów ze sprzedaży. Do ustalania stopnia zaawansowania umowy Spółka stosuje metodę obmiaru wykonanych prac.</p>	<p>Nasze procedury badania obejmowały przede wszystkim:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- ocenę środowiska kontroli wewnętrznej dotyczącej obszaru wyceny usług budowlanych,</li><li>- przegląd zawartych umów na usługi budowlane,</li><li>- ocena metodologii zastosowanej do pomiaru wykonanych prac,</li><li>- przeanalizowano posiadane przez Spółkę kalkulacje,</li><li>- sprawdzono prawidłowość wyceny stopnia zaangażowania prac oraz ustalenia przychodów ze sprzedaży.</li></ul> <p>Wyniki przeprowadzonych procedur badawczych nie wykazały konieczności dokonania korekty sprawozdania finansowego w tym zakresie.</p>
--	---

#### **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe**

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

#### **Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego**

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB 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 sprawozdania finansowego.

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

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wnioski na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. („Sprawozdanie z działalności”).

#### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

#### **Opinia o Sprawozdaniu z działalności**

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest **Chalnisia Krzakiewicz**.

**Działający w imieniu „MORISON FINANSISTA AUDIT” spółka z o.o. w Poznaniu, ul. Główna 6 spółki wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 255 w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.**

**Kluczowy biegły rewident**

**Chalnisia Krzakiewicz**

*nr w rejestrze 10575*

**Prezes Zarządu**

**Lidia Skudławska**

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Chalnisia  
Krzakiewicz  
Data: 2021.08.04 12:58:34 CEST

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Lidia  
Kazimiera Skudławska  
Data: 2021.08.04 13:08:25 CEST

Poznań, dnia 4 sierpnia 2021 roku.