



**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej

Fabryki Konstrukcji Drewnianych S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opinia z zastrzeżeniem

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej („Grupa”), w której jednostką dominującą jest Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. („Jednostka dominująca”), z siedzibą w Paproci 118 A, 64-300 Nowy Tomyśl, na które składa się:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 roku,
który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **46 852 449,91 zł**
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
wykazujący stratę netto w wysokości **(-) 29 394 360,99 zł**
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy
od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku wykazujące
zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **27 896 690,79 zł**
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy
od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku wykazujący
wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **297 834,15 zł**
- informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego
i dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych 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,



Morison KSi
Independent member

Siedziba:
ul Główna 6
61-005 Poznań
sekr. +48 61 65 44 102
faks +48 61 65 44 100

email: sekretariat@morison.pl
www.morison.pl
Sąd Rejonowy w Poznaniu
Poznań Nowe Miasto i Wilda
VIII Wydział Gospodarczy KRS

KRS 0000101208
REGON 630540941
NIP 778-01-48-896
kapitał zakładowy
468.000,00 zł



- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

Podstawa opinii z zastrzeżeniem

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Zarząd Spółki stwierdził, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności. W nocie nr 41 Zarząd wskazał, że pomimo kłopotów finansowych nie ma ryzyka zaprzestania działalności.

Naszym zdaniem istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez Jednostkę dominującą i całą Grupę kapitałową. Zgodnie z notą nr 17 przeterminowane zobowiązania z tytułu zobowiązań podatkowych, w tym z tytułu ubezpieczeń i innych świadczeń, wynosi 7 820 315,79 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.

Strata Grupy kapitałowej w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 r. wyniosła 29 394 360,99 zł, łączna wartość zobowiązań stanowiła 143,2% sumy bilansowej a kapitał własny był ujemny i wyniósł (-) 20 233 095,22 zł.

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.

Niezależność i etyka

Jesteśmy niezależni od Spółek Grupy 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 Spółek Grupy 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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
<p>Wycena środków trwałych</p> <p>Wartość bilansowa środków trwałych wynosi 27 280 448,65 zł, co stanowi 38,7% wartości sumy bilansowej.</p> <p>Zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia i umniejszone o odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty trwałej wartości. Grupa przeprowadziła na dzień bilansowy dla opisanych środków trwałych testy na utratę wartości.</p> <p>Wyniki przeprowadzonych testów nie wykazują utraty wartości tych aktywów, która wymagałaby dokonania odpisu aktualizującego ich wartość.</p>	<p>Podejście do badania</p> <p>Nasze procedury badania obejmowały przede wszystkim:</p> <ul style="list-style-type: none"> - zrozumienie środowiska kontroli wewnętrznych w obszarze rzeczowych aktywów trwałych, - ocenę metodologii wyceny środków trwałych oraz jej zgodność z przyjętą polityką rachunkowości Spółki, - omówienie zagadnienia z Zarządem, i kluczowymi osobami w firmie, - przeprowadzenie testów wiarygodności wyceny środków trwałych w powiązaniu do dokumentacji źródłowej, - weryfikację testu na utratę wartości aktywów, - ocenę kompletności i poprawności ujawnień w sprawozdaniu finansowym. <p>Wyniki przeprowadzonych procedur badawczych nie wykazały konieczności dokonania korekty skonsolidowanego sprawozdania finansowego</p>
<p>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, kredytów i pożyczek.</p> <p>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (obligacji), wycenione w kwocie wymagającej zapłaty, stanowią kluczową pozycję pasywach Spółki.</p> <p>W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa wykazuje wartość zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (obligacji) w wysokości 25 853 107,33 zł, co stanowi 55,2% wartości sumy bilansowej.</p>	<p>Podejście do badania</p> <p>Nasze procedury badania obejmowały przede wszystkim:</p> <ul style="list-style-type: none"> - w ramach badania dokonaliśmy oceny środowiska kontroli wewnętrznej dotyczącej obszaru zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (obligacji), - oceniono metodologię wyceny zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (obligacji) oraz jej zgodność z przyjętą polityką rachunkowości Spółki,

<p>Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, wycenione w kwocie wymagającej zapłaty, stanowią kluczową pozycję w pasywach Grupy. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa wykazuje wartość zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek w wysokości 14 639 479,69 zł, co stanowi 30% wartości sumy bilansowej.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - dokonano analizy zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (obligacji) w powiązaniu z dokumentacją źródłową, - przeprowadziliśmy weryfikację prawidłowości naliczenia odsetek od obligacji, - sprawdziliśmy płatności zobowiązań po dniu bilansowym, - sprawdziliśmy potwierdzenia sald zobowiązań kredytowych.
<p>Wycena kontraktów długoterminowych z tytułu świadczenia usług budowlanych</p> <p>Prawidłowa wycena stopnia zaawansowania świadczonych usług ma decydujący wpływ dla ustalenia przychodów ze sprzedaży Grupy. Do ustalania stopnia zaawansowania umowy Spółka stosuje metodę obmiaru wykonanych prac.</p>	<p>Podjęcie do badania</p> <p>Nasze procedury badania obejmowały przede wszystkim:</p> <ul style="list-style-type: none"> - ocenę środowiska kontroli wewnętrznej dotyczącej obszaru wyceny usług budowlanych, - przegląd zawartych umów na usługi budowlane, - ocena metodologii zastosowanej do pomiaru wykonanych prac, - przeanalizowano posiadane przez Spółkę kalkulacje, - sprawdzono prawidłowość wyceny stopnia zaangażowania prac oraz ustalenia przychodów ze sprzedaży.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Grupy zgodnie z Ustawą o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Jednostki dominującej uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy 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 Grupy, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.



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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego 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 zmywu, 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 Grupy,
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki dominującej,
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Jednostki dominującej 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 Grupy 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 skonsolidowanym 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 Grupa zaprzestanie kontynuacji działalności,

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację,
- uzyskujemy wystarczające odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej 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 Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku („Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności Grupy zgodnie z przepisami prawa.

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze skonsolidowanym 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 grupy kapitałowej

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

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

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

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Informacja o niedopełnieniu przez Spółkę obowiązków określonych w art. 69/70 Ustawy o rachunkowości

Do dnia zakończenia badania Jednostki zależne Grupy Kapitałowej Dome International sp. z o.o. oraz FKD Employes sp. z o.o. nie dopełniły wynikającego z art. 69 Ustawy o rachunkowości, obowiązku złożenia jednostkowych sprawozdań finansowych odpowiednio za rok od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r., 2017 r., 2018 r. oraz za 219 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym.

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

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Chalnisia
Krzakiewicz
Data: 2021.08.05 12:34:42 CEST

Prezes Zarządu

Lidia Skudławska

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Lidia
Kazimiera Skudławska
Data: 2021.08.05 13:22:30 CEST

Poznań, dnia 5 sierpnia 2021 roku.