

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**

**RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**
sporządzonego na dzień 31.12.2015r.

**FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH
SPÓŁKA AKCYJNA**

Paproć 118a Nowy Tomyśl

Poznań, 14 czerwca 2016r.

**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 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **19 405 111,35 zł**
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, wykazujący zysk netto w wysokości **125 469,78 zł**
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **740 630,18 zł**
5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 513 745,64 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 2013r., poz. 330, z późniejszymi zmianami), 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.

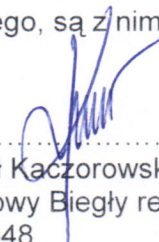
Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – 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 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 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 14 czerwca 2016r.

RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
sporządzonego na dzień 31.12.2015 roku

FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH
SPÓŁKA AKCYJNA

Paproć 118a
64-300 Nowy Tomyśl

Poznań, 14 czerwca 2016r.

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 Spółka akcyjna 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 2012r. 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 Spółka z o.o. prowadząca działalność gospodarczą 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 2012r. Fabryka Konstrukcji Drewnianych 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 2015r. wynosił 4 841 567,67 zł i składał się z:

- kapitału podstawowego	1 370 258,40 zł
- kapitału zapasowego	3 534 417,54 zł
- wyniku z lat ubiegłych	(-) 188 578,05 zł
- zysku netto za okres od 1 stycznia 2015r. do 31 grudnia 2015r.	125 469,78 zł

Na dzień 01 stycznia 2015r. kapitał zakładowy wynosił 870 258,40 zł i dzielił się na 8 702 584 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

Postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu z dnia 08 grudnia 2015r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego o 500 000,00 zł do kwoty 1 370 258,40 zł.

Na dzień 31 grudnia 2015r. kapitał zakładowy wynosił 1 370 258,40 zł i dzielił się na 13 702 584 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

Wyemitowane akcje dzielą się na następujące serie:

- seria A1 – 4 000 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- seria A2 – 4 000 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- seria B – 702 584 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- seria C – 5 000 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Struktura akcjonariuszy

Struktura akcjonariuszy ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień bilansowy wyglądała następująco:

Akcjonariusze	Seria	Liczba akcji	liczba głosów	Wartość nominalna akcji	% udział akcji spółki
Romualda Zielińska	A1,A2,C	12 753 214	12 753 214	1 275 321,40	93,07%
Florian Adamczak	A2	20 000	20 000	2 000,00	0,15%
BRW Trading Sp. z o.o.	A2	219 536	219 536	21 953,60	1,60%
Pozostali akcjonariusze serii A2,B	A2, B	709 834	709 834	70 983,40	5,18%
Łącznie		13 702 584	13 702 584	1 370 258,40	100,00%

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

Struktura akcjonariuszy ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień wydania opinii z badania sprawozdania finansowego wyglądała następująco:

Akcjonariusze	Seria	Liczba akcji	liczba głosów	Wartość nominalna akcji	% udział akcji spółki
Romualda Zielińska	A1,A2,C	12 320 250	12 320 250	1 232 025,00	89,91%
Florian Adamczak	A2	20 000	20 000	2 000,00	0,15%
BRW Trading Sp. z o.o.	A2	219 536	219 536	21 953,60	1,60%
Pozostali akcjonariusze serii A2,B	A2, B	1 142 798	1 142 798	114 279,80	8,34%
Łącznie		13 702 584	13 702 584	1 370 258,40	100,00%

Na dzień 31 grudnia 2015r. kapitał zapasowy wynosił 3 534 417,54 zł i w ciągu roku zwiększył się o kwotę 1 103 062,94 zł w wyniku:

- przeznaczenia zysku netto za 2014r. w kwocie 853 062,94 zł,
- nadwyżki ceny emisyjnej nad ceną nominalną sprzedanych akcji Spółki w kwocie 250 000,00 zł.

Od dnia bilansowego do dnia zakończenia badania sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w wysokości kapitału własnego, za wyjątkiem zmiany wyniku finansowego wypracowanego w 2016r.

1.8 Zarząd Spółki

W 2015r. oraz na dzień zakończenia badania Zarząd Spółki jest jednoosobowy i stanowi go: Waldemar Zieliński - Prezes Zarządu (od 11 maja 2012r.)

W dniu 11 maja 2015r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania Waldemara Zielińskiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu na kolejną kadencję.

1.9 Rada Nadzorcza

W roku badanym i na dzień wydania opinii oraz raportu z badania sprawozdania finansowego za rok 2015 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.)
- Maciej Łukaszewski – Członek Rady Nadzorczej (powołany 30 czerwca 2015r.)

Uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2015r. w skład Rady Nadzorczej na kolejną trzyletnią kadencję zostali powołani:

- Janusz Zieliński - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Florian Adamczak – Członek Rady Nadzorczej

1.9 Zatrudnienie

Średnie zatrudnienie w Spółce w 2015r. wynosiło 23 osoby, a w 2014r. – 21 osób.

1.10 Informacja o jednostkach powiązanych

Na dzień 31.12.2015r. Fabryka Konstrukcji Drewnianych Spółka akcyjna była jednostką powiązaną w stosunku do spółki Dąbrówka Spółka z o.o. z siedzibą w Dąbrówce Wielkopolskiej w której posiadała 100% udziałów.

Spółka nie ma obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za 2015r.

Na dzień wydania opinii z badania sprawozdania finansowego w spółce Fabryka Konstrukcji Drewnianych Spółka akcyjna występowały następujące powiązania kapitałowe z innymi jednostkami;

- Dąbrówka Spółka z o.o. z siedzibą w Dąbrówce Wielkopolskiej – 100% udziałów
- Dome International Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie – 100% udziałów
- Dome International Spółka z o.o. Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie – 95% udziałów.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe Fabryki Konstrukcji Drewnianych Spółka akcyjna sporządzone, zgodnie z Ustawą o rachunkowości, za okres od 1 stycznia 2015r. do 31 grudnia 2015r. obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **19 405 111,35 zł**;
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2015r. do dnia 31 grudnia 2015r. wykazujący zysk netto w wysokości **125 469,78 zł**;
 - zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **740 630,18 zł**,
 - rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **1 513 745,64 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 Spółka akcyjna 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 nr 1 z dnia 29 grudnia 2014r. oraz postanowieniami umowy nr 02/12/2015 o badanie sprawozdania finansowego za rok 2015 zawartej z Taurus Audyt Sp. z o.o. w dniu 29 grudnia 2015r.

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 Spółka akcyjna. w okresie grudzień 2015r. oraz od styczeń - marzec 2016r. i maj – czerwiec 2016r. z przerwami oraz w siedzibie audytora do dnia 14 czerwca 2016r.

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 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 31.12.2015r.

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 trwający od 1 stycznia do 31 grudnia 2014r wykazujące sumę bilansową 17 513 887,89 zł i zamykające się wynikiem finansowym netto 853 062,94 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 14 maja 2015r. otrzymało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2014r. do 31 grudnia 2014r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2015r.

Uchwałą nr 7 z dnia 30 czerwca 2015r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć zysk netto za okres od 1 stycznia 2014r. do 31 grudnia 2014r. w kwocie 853 062,94 zł w całości na kapitał zapasowy.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2014r. przekazano do:

- Urzędu Skarbowego w Nowym Tomyślu w dniu 18 maja 2015r.
- Sądu Rejestrowego Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu dnia 28 lipca 2015r.



II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

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

1.1 Bilans

	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej	31.12.2013	% sumy bilansowej
AKTYWA						
Aktywa trwałe	9 585 488,59	49,40	9 681 687,54	55,28	7 935 361,74	68,49
wartości niematerialne i prawne	240 686,89	1,24	0,00	0,00	0,00	0,00
rzeczowe aktywa trwałe	8 236 599,69	42,45	9 390 777,54	53,62	7 870 843,74	67,93
należności długoterminowe	920 369,01	4,74	0,00	0,00	0,00	0,00
inwestycje długoterminowe	1 000,00	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	186 833,00	0,96	290 910,00	1,66	64 518,00	0,56
Aktywa obrotowe	9 819 622,76	50,60	7 832 200,35	44,72	3 651 330,05	30,53
zapasy	2 524 119,35	13,01	3 158 864,42	18,04	874 100,49	7,54
należności krótkoterminowe	4 835 502,57	24,92	3 460 325,91	19,76	866 547,87	7,48
inwestycje krótkoterminowe	1 547 397,01	7,97	139 651,37	0,80	640 706,94	5,53
rozliczenia międzyokresowe	912 603,83	4,70	1 073 358,65	6,13	1 269 974,75	10,96
SUMA AKTYWÓW	19 405 111,35	100,00	17 513 887,89	100,00	11 586 691,79	100,00
PASYWA						
Kapitał własny	4 841 567,67	24,95	4 100 937,49	23,42	3 334 474,55	28,78
kapitał zakładowy	1 370 258,40	7,06	870 258,40	4,97	870 258,40	7,51
kapitał zapasowy	3 534 417,54	18,21	2 431 354,60	13,88	1 672 888,09	14,44
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	-188 578,05	-0,97	-53 738,45	-0,31	32 861,55	0,28
wynik netto roku bieżącego	125 469,78	0,65	853 062,94	4,87	758 466,51	6,55
Zobowiązania i rezerwy	14 563 543,68	75,05	13 412 950,40	76,58	8 252 217,24	71,22
rezerwy na zobowiązania	79 634,00	0,41	189 218,00	1,08	133 227,00	1,15
zobowiązania długoterminowe	5 624 007,14	28,98	4 861 274,31	27,76	3 114 116,90	26,88
zobowiązania krótkoterminowe	6 517 142,65	33,58	5 723 463,99	32,68	2 203 540,73	19,02
rozliczenia międzyokresowe	2 342 759,89	12,07	2 638 994,10	15,07	2 801 332,61	24,18
SUMA PASYWÓW	19 405 111,35	100,00	17 513 887,89	100,00	11 586 691,79	100,00

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
Fabryka Konstrukcji Drewnianych Spółka Akcyjna za rok obrotowy 2015

1.2 Rachunek zysków i strat

	Rok kończący się 31.12.2015	Dynamika 2015/2014	Rok kończący się 31.12.2014	Dynamika 2014/2013	Rok kończący się 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży	3 686 810,10	-5,8%	3 915 186,19	40,1%	2 795 146,17
Przychody ze sprzedaży produktów	5 691 222,94	-27,6%	7 856 782,78	56,9%	5 006 510,77
Zmiana stanu produktów	-3 239 645,77	-40,3%	-5 423 247,97	145,2%	-2 211 364,60
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 235 232,93	-	1 481 651,38	-	0,00
Koszty działalności operacyjnej	3 733 514,33	-2,7%	3 836 583,57	118,6%	1 755 446,21
Amortyzacja	1 133 259,49	36,4%	830 601,81	106,5%	402 298,63
Zużycie materiałów i energii	302 235,61	-16,3%	360 889,53	78,8%	201 834,23
Usługi obce	528 829,79	-23,8%	693 795,42	-3,1%	716 026,50
Podatki i opłaty	31 233,11	-40,5%	52 501,40	125,7%	23 264,43
Wynagrodzenia	425 294,24	-6,5%	455 037,98	57,0%	289 805,57
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	115 447,45	9,1%	105 810,78	72,2%	61 438,00
Pozostałe koszty rodzajowe	36 972,99	-66,9%	111 611,65	83,6%	60 778,85
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 160 241,65	-	1 226 335,00	-	0,00
Zysk brutto ze sprzedaży	-46 704,23	-159,4%	78 602,62	-92,4%	1 039 699,96
Pozostałe przychody operacyjne	1 138 642,77	-26,9%	1 557 642,16	283,1%	406 582,44
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	0,00	-	4 500,00	-	0,00
Dotacje	445 164,04	40,8%	316 147,76	-2,3%	323 575,00
Inne przychody operacyjne	693 478,73	-43,9%	1 236 994,40	1390,2%	83 007,44
Pozostałe koszty operacyjne	247 407,72	22,2%	202 390,68	-28,7%	283 880,01
Strata ze zbycia aktywów trwałych	17 959,80	-	0,00	-	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	11 000,00	-	0,00	-	28 999,99
Inne koszty operacyjne	218 447,92	7,9%	202 390,68	-20,6%	254 880,02
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	844 530,82	-41,1%	1 433 854,10	23,4%	1 162 402,39
Przychody finansowe	6 006,91	0,1%	6 001,64	24051,5%	24,85
Dywidendy	0,00	-	0,00	-	0,00
Odsetki	6 006,91	0,1%	6 001,64	24051,5%	24,85
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	669 535,95	29,5%	516 991,80	77,9%	290 581,73
Odsetki	669 512,81	29,9%	515 583,25	86,1%	277 062,41
Strata ze zbycia inwestycji	0,00	-	0,00	-	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	-	0,00	-	0,00
Inne	23,14	-98,4%	1 408,55	-89,6%	13 519,32
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00		0,00		0,00
Zysk/strata brutto	181 001,78	-80,4%	922 863,94	5,9%	871 845,51
Podatek dochodowy od osób prawnych	55 532,00	-20,4%	69 801,00	-38,4%	113 379,00
Inne obowiązkowe obciążenia wyniku	0,00	-	0,00	-	0,00
Zysk/strata netto	125 469,78	-85,3%	853 062,94	12,5%	758 466,51

1.3. Podstawowe wskaźniki finansowe

	<u>Rok kończący się 31.12.2015</u>	<u>Rok kończący się 31.12.2014</u>	<u>Rok kończący się 31.12.2013</u>
Rentowność majątku			
<u>wynik finansowy netto suma aktywów</u>	0,65%	4,87%	6,55%
Rentowność kapitału własnego			
<u>wynik finansowy netto kapitał własny</u>	2,59%	20,80%	22,75%
Rentowność netto sprzedaży			
<u>wynik finansowy netto przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów</u>	1,81%	9,13%	15,15%
Wskaźnik płynności I			
<u>aktywa obrotowe ogółem zobowiązania krótkoterminowe</u>	1,51	1,37	1,66
Wskaźnik płynności II			
<u>aktywa obrotowe - zapasy zobowiązania krótkoterminowe</u>	1,12	0,82	1,26
Szybkość spłaty należności w dniach			
<u>stan należności brutto z tytułu dostaw i usług *360 dni przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów</u>	141,52	79,03	39,85
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach			
<u>stan zobowiązań brutto z tytułu dostaw i usług *360 dni koszty rodzajowe</u>	134,43	115,56	78,44
Szybkość obrotu zapasów			
<u>stan zapasów*360 dni koszty rodzajowe</u>	130,31	122,81	79,33
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym			
<u>kapitały własne majątek trwały</u>	0,51	0,42	0,42
Wartość księgową na jedną akcję			
<u>kapitał własny liczba akcji</u>	0,35	0,47	0,38
Wynik finansowy na jedną akcję			
<u>wynik finansowy netto za ostatnie 12 miesięcy liczba akcji</u>	0,01	0,10	0,09

1.4 Interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna

W badanym okresie Fabryka Konstrukcji Drewnianych Spółka akcyjna wypracowała zysk netto w wysokości 125 469,78 zł. Wynik ten w porównaniu do 2014r. spadł o 85,3% czyli o 727 593,16 zł.

Zysk netto za 2015r. ukształtowały następujące wyniki:

- strata na sprzedaży w wysokości	(-) 46 704,23 zł
- zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości	891 235,05 zł
- strata na działalności finansowej w wysokości	(-) 663 529,04 zł
- podatek dochodowy	55 532,00 zł

W badanym okresie Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 6 926 455,87 zł, w tym głównie przychody ze sprzedaży produktów gotowych w wysokości 5 691 222,94 zł oraz poniosła koszty związane z ich uzyskaniem w kwocie 6 973 160,10 zł, przy czym koszty operacyjne badanego roku wyniosły 3 733 514,33 zł, pozostałe koszty wynikają ze zmiany stanu produktów.

Największy udział w kosztach działalności operacyjnej poniesionych w 2015r. stanowią:

- wartość sprzedanych towarów i materiałów, które wyniosły 1 160 241,65 zł,
- koszty amortyzacji – 1 133 259,49 zł
- koszty usług obcych wynoszące 528 829,79 zł

Wynik brutto na sprzedaży zakończył się stratą i wyniósł (-) 46 704,23 zł i był o 125 306,85 zł niższy od zysku brutto ze sprzedaży z 2014r.

Wynik finansowy badanej Spółki ukształtowany został głównie przez zysk na pozostałej działalności operacyjnej, który wyniósł 891 235,05 zł i w porównaniu do 2014r. spadł o 464 016,43 zł, tj. o 34,2 %.

Zysk netto spółki za rok 2015r. wyniósł 125 469,78 zł.

W 2015r. w porównaniu do roku poprzedniego nastąpił spadek wskaźników rentowności sprzedaży oraz kapitału własnego. Wyniosły one odpowiednio: 1,81%, i 2,59%. Spadła również rentowność majątku z poziomu 4,87% w 2014r. do poziomu 0,65% w 2015r.

Wartość sumy bilansowej na dzień 31 grudnia 2015r. wynosiła 19 405 111,35 zł i wzrosła o 1 891 223,46 zł w stosunku do stanu na 31 grudnia 2014r.

Na zmianę tę wpłynął po stronie aktywów:

- wzrost należności krótkoterminowych o kwotę 1 375 176,66 zł,
- wzrost inwestycji krótkoterminowych o kwotę 1 407 745,64 zł,
- wzrost inwestycji długoterminowych o kwotę 920 369,01 zł
- spadek wartości rzeczowych aktywów trwałych o kwotę 1 154 177,85 zł

oraz po stronie pasywów

- wzrost kapitału własnego o kwotę 740 630,18 zł,
- zobowiązań długoterminowych o kwotę 762 732,83 zł,
- zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 793 678,66 zł

Na dzień bilansowy aktywa trwałe stanowiły 49,40% aktywów ogółem, natomiast aktywa obrotowe 50,60%.

Udział kapitału własnego w strukturze pasywów na dzień 31 grudnia 2015r. wynosił 24,95 % i wzrósł w porównaniu z rokiem poprzednim o 1,53%.

Zobowiązania obce stanowiły 75,05% pasywów ogółem.

Zdolność przedsiębiorstwa do regulowania zobowiązań określają wskaźniki płynności. Płynność I i II stopnia wyniosły odpowiednio: 1,51 i 1,12 w 2015r. i 1,37 oraz 0,82 w 2014r., co oznacza pogorszenie wskaźników płynności w 2015r. w stosunku do roku poprzedniego.

Wskaźnik szybkości spłaty należności wzrósł w porównaniu do 2014r. i wyniósł 142 dni. Cykl spłaty zobowiązań w analizowanym okresie wydłużył się w stosunku do roku poprzedniego i wyniósł 134 dni.

Osiągnięte wyniki, jak i ogólna sytuacja finansowa Fabryki Konstrukcji Drewnianych Spółka akcyjna 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 2015r. 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 2014r. 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 2015r. został poprawnie wprowadzony do ksiąg rachunkowych i jest zgodny z bilansem zamknięcia na dzień 31 grudnia 2014r.

Dowody księgowo-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 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 2015r. 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 2015r.
- rozrachunki z tytułu należności handlowych według stanu na dzień 31 grudnia 2015r.

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 Spółka akcyjna 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 Spółka akcyjna zestawienie zmian w kapitale własnym wykazuje prawidłowe zwiększenie kapitału własnego w okresie od 01 stycznia 2015r. do 31 grudnia 2015r. w kwocie 740 630,18 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 2015r. o kwotę 1 513 745,64 zł złożyły się:

- | | |
|---|-------------------|
| - przepływy na działalności operacyjnej | (-) 416 121,25 zł |
| - przepływy na działalności inwestycyjnej | (-) 132 728,33 zł |
| - przepływy na działalności finansowej | 2 062 595,22 zł |

5. Sprawozdanie z działalności Spółki

Zgodnie z wymogami art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz Kodeksem Spółek Handlowych, Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki w 2015r.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2015r.

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 2015r. 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 18 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 czerwca 2016r.