



FABRYKA
**Konstrukcji
Drewnianych**

RAPORT KWARTALNY

Jednostkowy i skonsolidowany
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.
ZA I KWARTAŁ 2017 r.
(okres od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.)

Paproć, 15 maja 2017 r.

SPIS TREŚCI:

1.	Podstawowe informacje o Spółce	3
2.	Przedmiot działalności Spółki.....	4
4.	Struktura Akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na WZA Emitenta, stan na dzień 15.03.2017 r.....	5
5.	Informacja o podmiotach w których Emitent ma udziały.....	5
6.	Prognoza finansowa i strategia rozwoju na lata 2017 -2020.....	6
7.	Skonsolidowane dane finansowe za I kwartał 2017 wraz z danymi porównywalnymi,.....	10
8.	Jednostkowe dane finansowe za I kwartał 2017 wraz z danymi porównywalnymi.....	19
9.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu danych finansowych, w tym informacja o ew. zmianach zasad (polityki rachunkowości)	28
10.	Wybrane dane finansowe jednostkowe i skonsolidowane.....	29
11.	Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte w I kwartale 2017 r. wyniki finansowe.....	31
8.	Informacja na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	32
9.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania opublikowanych prognoz	35
10.	Informacja o braku konieczności sporządzania raportów skonsolidowanych	35
11.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	35
12.	Oświadczenie Zarządu dotyczące informacji zawartych w niniejszym raporcie	35

Podstawowe informacje o Spółce

Firma:	Fabryka Konstrukcji Drewnianych Spółka Akcyjna
Siedziba:	Nowy Tomyśl
Adres:	Paproć 118 A, 64-300 Nowy Tomyśl
Telefon:	+48 (61) 44 25 155
Faks:	+48 (61) 44 25 156
Adres poczty elektronicznej:	biuro@fkdsa.pl
Strona internetowa:	www.fkdsa.pl
NIP:	788-196-50-71
Regon:	301087258
KRS:	0000418744
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy KRS
Data rejestracji:	11 maja 2012 r.
Zarząd:	Waldemar Zieliński – Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza:	Janusz Zieliński - Przewodniczący Rady Nadzorczej Florian Adamczak - Członek Rady Nadzorczej Grzegorz Frąckowiak - Członek Rady Nadzorczej Romualda Zielińska - Członek Rady Nadzorczej
Wyemitowane akcje:	4 000 000 - akcji zwykłych na okaziciela serii A1 4 000 000 - akcji zwykłych na okaziciela serii A2 702 584 - akcji zwykłych na okaziciela serii B 5 000 000 - akcji zwykłych na okaziciela serii C
Kapitał zakładowy:	1 370,26 tys. PLN (w całości opłacony)
Akcje znajdujące się w obrocie na rynku NewConnect:	4 000 000 - akcji zwykłych na okaziciela serii A2 702 584 - akcji zwykłych na okaziciela serii B

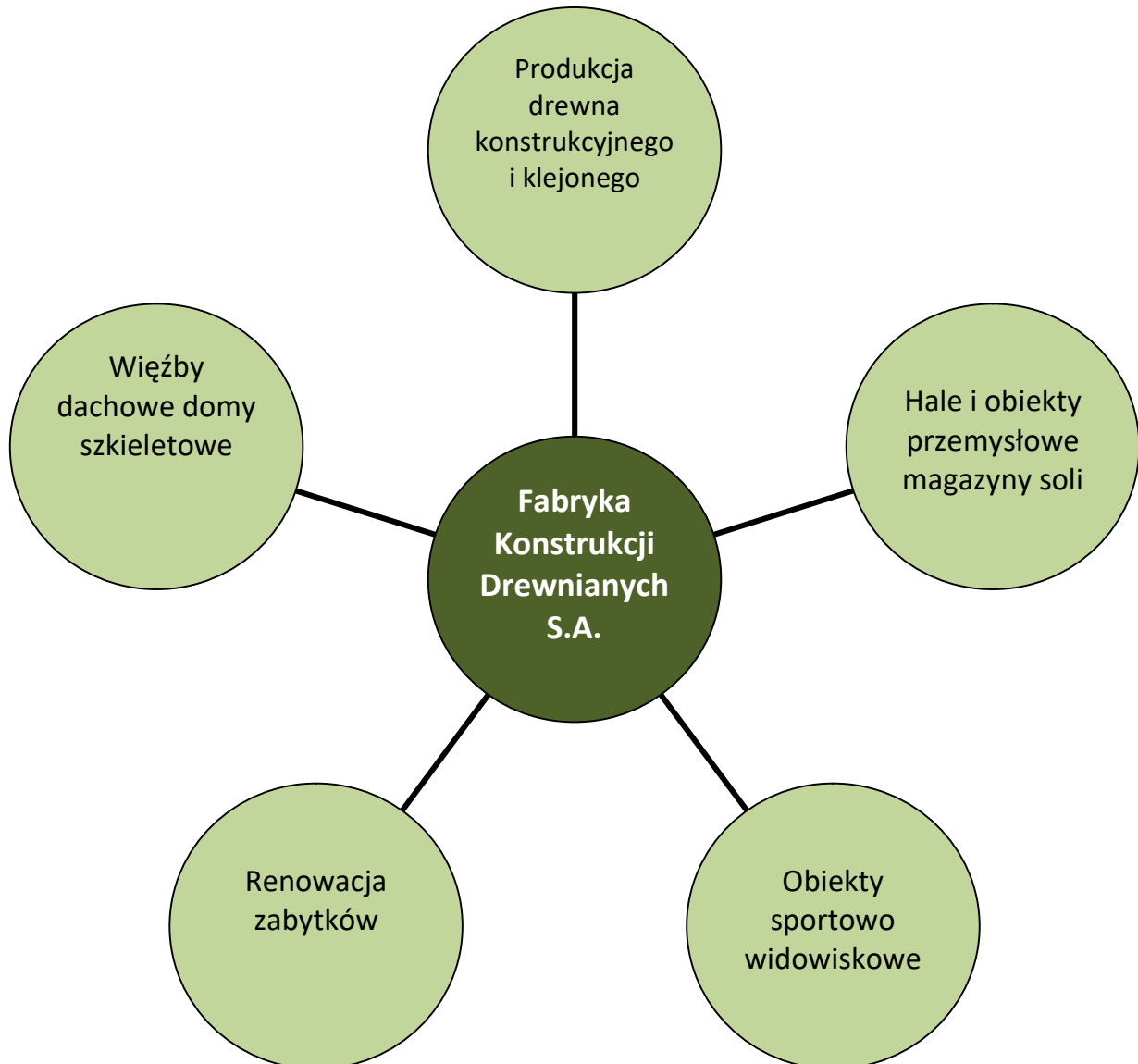
1. Przedmiot działalności Spółki

Spółka Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. powstała w wyniku zapotrzebowania rynku na nowoczesne konstrukcje drewniane. Emitent dzięki zakupionemu cyfrowemu centrum obróbki drewna wykonuje obecnie drewniane konstrukcje wielkogabarytowe oraz wszelkie komponenty architektoniczne oparte o ten budulec. Spółka w swojej działalności opiera się głównie na drewnie klejonym, z którego jest w stanie zbudować od konstrukcji wielkogabarytowych (np. hali przemysłowych, hali sportowo-widowiskowych, magazynów soli itp.), przez obiekty dla rolnictwa, domki jednorodzinne, aż do niewielkich elementów infrastruktury ogrodowej.

Spółka w 2010 r. (jeszcze działając w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod nazwą Fabryka Domów Sp. z o.o.) prowadziła działalność jedynie w obszarze konstruowania domów z drewna i sprzedaży ich w formie apartamentów dla klientów indywidualnych. W związku z niesprzyjającą koniunkturą, jaka zaczęła panować na rynku nieruchomości, Emitent w 2011 r. poszerzył portfolio oferowanych produktów i usług o obszar związany ze specjalistyczną obróbką drewna konstrukcyjnego – zmieniając jednocześnie nazwę na Fabryka Konstrukcji

Drewnianych Sp. z o.o. („poprzednik prawny Emitenta”). Obecnie Spółka realizuje głównie zamówienia z tego obszaru działalności. Dzięki zaawansowanemu zapleczu technologicznemu, działalność Spółki łączy tradycyjne konstrukcje drewniane z najnowocześniejszymi metodami jego obróbki. Docelową grupą odbiorców produktów i usług Fabryki Konstrukcji Drewnianych są zarówno klienci indywidualni, jak i biznesowi. Cechą wyróżniającą Spółki na tle innych podmiotów o podobnym profilu działalności jest stale rozbudowywany nowoczesny park maszynowy, pozwalający na obróbkę drewna najwyższej, jakości.

Rysunek 1 Podstawowe kategorie działalności na dzień 31.03.2017



Struktura Akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na WZA Emitenta, stan na dzień 15.05.2017 r.

Tabela nr 1: Akcjonariat-stan na dzień 15.05.2017

Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Proc. akcji	Liczba głosów	Proc. głosów	Wartość nominalna, PLN
Romualda Zielińska	A1, A2, C	9 000 000	65,68%	9 00 000	65,68%	900 000,00
Akcjonariusze serii A2 i B	A2, B	4 702 584	34,32%	4 702 584	34,32%	4 702 584
Łącznie	A1, A2, B,C	13 702 584	100,00%	13 702 584	100,00%	1 370 258,40

Uchwałą Zarządu kapitał zakładowy został dookreślony w ramach kapitału docelowego i obecnie kapitał zakładowy wynosi 21.314.154PLN i dzieli się na:

- 4.000.000 (cztery miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii A1, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 4.000.000 (cztery miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii A2, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 702.584 (siedemset dwa tysiące pięćset osiemdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
- 5.000.000 (pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy) każda.
- 1.611.570 (jeden milion sześćset jedenaście tysięcy pięćset siedemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy) każda - podwyższenie wymaga postanowienia Sądu Rejestrowego
- 6.000.000 (sześć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy) każda. – podwyższenie wymaga postanowienia Sądu Rejestrowego

3. Informacja o podmiotach w których Emitent ma udziały

Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. jest 100 % udziałowcem w poniższych podmiotach:

Dąbrówka Sp. z o.o. – przedsiębiorstwo zajmuje się montażem konstrukcji drewnianych jako podwykonawca dla pozostałych podmiotów należących do grupy FKD, jak również występuje samodzielnie w przetargach na dostawę i montaż konstrukcji drewnianych. Prezesem Zarządu jest Pan Waldemar Zieliński.

Dome International Sp. z o.o. – przedsiębiorstwo jest liderem w zakresie dostawy i montażu magazynów zimowego utrzymania dróg. W portfolio naszej Spółki jest wykonanych ponad 170 magazynów soli. Spółka realizuje swoje zadania na terenie Polski, Litwy, Rosji i Estonii. Prezesem Zarządu jest Pan Waldemar Zieliński.

Dome International Sp. z o.o. S.K. – przedsiębiorstwo zajmuje się podwykonawstwem w zakresie budowy magazynów soli, jak również wykonawstwem instalacji do wytwarzania chlorku sodu, wapnia. Prezesem Zarządu jest Pan Waldemar Zieliński.

FKD EMPLOYEES Sp. z o.o. – przedsiębiorstwo zajmujące się podwykonawstwem w zakresie usług pracowniczych świadczonych na rzecz spółek należących do grupy kapitałowej. Obecnie spółka ta zatrudnia 52 osoby.

Do Fabryki Konstrukcji Drzewnych S.A. należy również marka **Salt Tech**, pod którą są produkowane wytwornice chlorku sodu, potasu i wapnia. Pod tą marką również wykonywane są zbiorniki na ciecze płynne o pojemnościach od 5000 do 15 000 litrów.

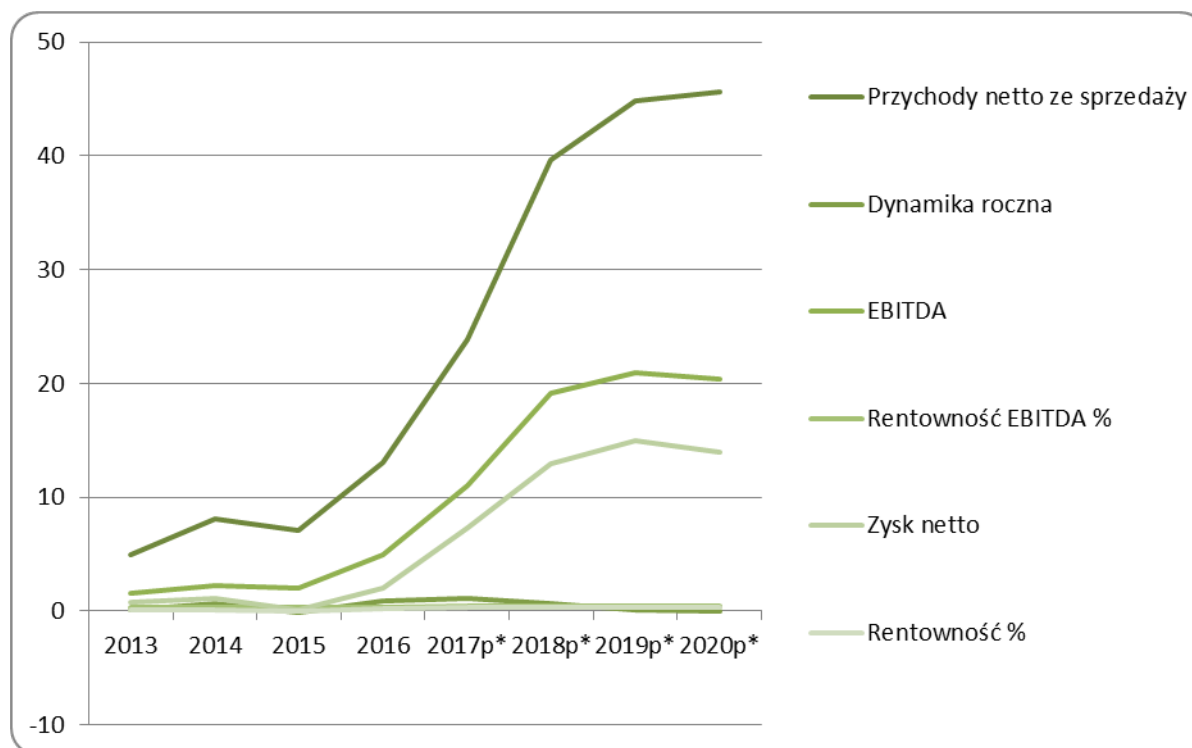
4. Prognoza finansowa na lata 2017 -2020

Wybrane dane finansowe w 2013 - 2016r. oraz prognoza na lata 2017 -2020r., mln PLN

Rok	2013	2014	2015	2016	2017p*	2018p*	2019p*	2020p*
Przychody netto ze sprzedaży	5	8,1	7,1	13,1	23,9	39,7	44,8	45,6
Dynamika roczna	16%	62%	-12%	85%	110%	66%	13%	2%
EBITDA	1,6	2,3	2	4,7	11	19,1	20,9	20,4
Rentowność EBITDA %	32%	28%	28%	36%	46%	48%	47%	45%
Zysk netto	0,8	1,1	0,13	1,8	7,3	13	15	14
Rentowność %	16%	14%	2%	15%	31%	33%	33%	31%

* oficjalna prognoza Spółki,

Wykres graficzny



5. Strategia rozwoju na lata 2017 - 2020

Zarząd Fabryki Konstrukcji Drewnianych przedstawia strategię rozwoju Spółki na lata 2017 – 2020. W związku z dynamicznym rozwojem zamierza w ramach przyjętej strategii rozwoju skupić się na trzech podstawowych zadaniach:

- zmiana i uporządkowanie struktury własnościowej spółek zależnych
- akwizycja
- wyznaczenie nowych kierunków rozwoju oraz ugruntowanie obecnych

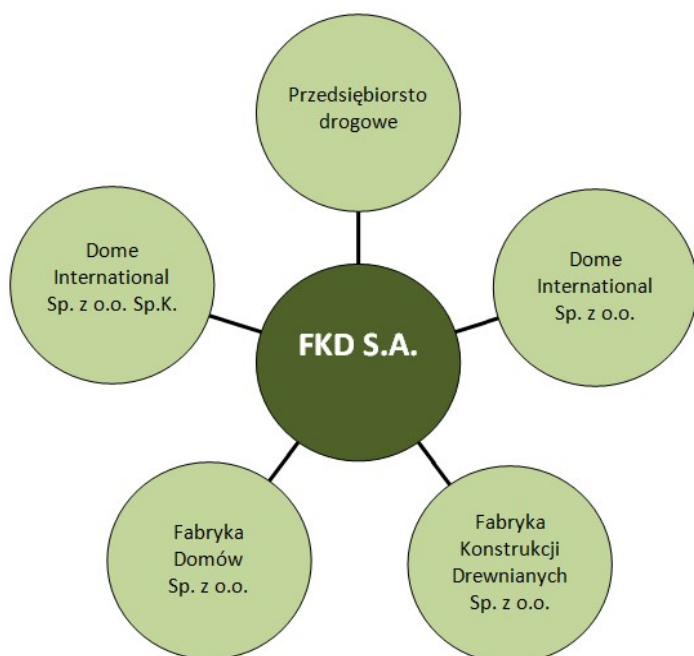
Struktura własnościowa

W ramach uporządkowania struktury własnościowej Zarząd Fabryki Konstrukcji Drewniany S.A. zamierza wydzielić zorganizowaną część przedsiębiorstwa – zakład produkcyjny i wyodrębnić go do zewnętrznej spółki, w której Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. będzie miała 100% udziałów, a sama zmieniła by nazwę stając się spółką holdingową, której zadania skierowane będą w kierunku nadzoru nad posiadanymi spółkami w tym wyznaczanie im kierunków rozwoju, zapewnianie przepływu kapitału pomiędzy przedsiębiorstwami oraz realizowanie się w nowych kierunkach biznesowych.

Wydzielenie zorganizowanej części przedsiębiorstwa pozytywnie wpłynie na kapitalizację Spółki, ponieważ kapitał nowej spółki zostanie objęty w formie aportu po wycenie aktualnej na podstawie wycen przez biegłych rzeczoznawców. Obecnie Emitent amortyzuje swoje nieruchomości po cenach nabycia, a należy zauważyć, iż Spółka nabywała swoje nieruchomości po bardzo korzystnych stawkach jako grunty rolne. Mając taki stan rzeczy na uwadze jest to korzystne rozwiązanie szczególnie mając na względzie dalszą aktywność Emitenta na rynku kapitałowym z docelowym zamiarem uczestnictwa na rynku głównym GPW.

Wpisując się w tą strategię Emitent zamierza zwiększyć swoje działania w zakresie akwizycji między innymi poprzez nabycie aktywów umożliwiających działania w sektorze prac drogowych, a doprecyzowując umożliwiające realizację obwodów drogowych w zakresie niewielkich prac drogowych w tym wykonywania nawierzchni asfaltowych oraz drobnych prac remontowych nawierzchni. Taki kierunek działania wydaje się być słuszny mając szczególnie na uwadze, że małych firm drogowych na rynku jest bardzo mało ze względu na pokłosie problemów branży w latach ubiegłych. Spółka wielokrotnie spotkała się z trudnościami w zakresie wykonawstwa na obiektach, których jest generalnym wykonawcą. Podłoże asfaltowe jest nierozłącznym elementem budowy magazynów soli. W związku z tym, że coraz więcej zadań Emitent realizuje w formule „zaprojektuj i wybuduj” również zadanie w postaci prac drogowych jest w naszym zakresie.

Emitent zamierza również powołać do życia Spółkę, która realizowałaby obiekty w zakresie budownictwa mieszkaniowego. Emitent zrealizował już kilka takich obiektów z bardzo dobrą rentownością. Obecne trendy w budownictwie jednorodzinnym, jasno wskazują, że budownictwo szkieletowe, drewniane będzie ze względu na jego energooszczędność, szybkość i niskie koszty właściwym kierunkiem działalności.



1. FKD S.A. – istniejąca Spółka przekształcona w Spółkę holdingową
2. Dome International Sp. z o.o. – istniejąca Spółka kontrakty związane z budownictwem magazynów soli
3. Dome International Sp. z o.o. – istniejąca Spółka wykonawstwo magazynów soli oraz pozostałych konstrukcji drewnianych
4. Fabryka Konstrukcji Drewnianych Sp. z o.o. – zorganizowana część istniejącej Spółki Akcyjnej

5. Fabryka Domów Sp. z o.o. nowo powstały podmiot zajmujący się budownictwem jednorodzinym w systemie konstrukcji drewnianych

6. Przedsiębiorstwo drogowe - akwizycja

Akwizycja

Zarząd FKD poszukuje nowych podmiotów, które zwiększyły by możliwości produkcyjne oraz przychodowe w ramach sektora, w którym porusza się Emitent. W szczególności jesteśmy zainteresowani firmami z branży drzewnej, budowlanej oraz budownictwa drogowego. W tym też celu analizujemy rynek z możliwością ewentualnej akwizycji.

Kierunki rozwoju

W zakresie biznesu Spółka przyjęła strategię wzmocnienia przyjętych kierunków rozwoju oraz nowych przedsięwzięć według poniższych priorytetów:

- budowa magazynów soli
- produkcja drewna klejonego i KVH
- budownictwo wielkogabarytowych konstrukcji drewnianych
- budownictwo jednorodzinne
- prace drogowe
- rewitalizacja zabytków

Budowa magazynów soli:

Emitent jest liderem w segmencie magazynów soli budowanych na potrzeby obwodów utrzymania dróg stając się największym graczem na tym rynku. Głównymi inwestorami i odbiorcami są GDDKiA, Zarządy Dróg Wojewódzkich oraz lokalne Samorządy. Całą grupą w latach ubiegłych wybudowała bezpośrednio na zlecenie GDDKiA lub też dla GW ponad 170 takich obiektów. W roku 2015 przyjęliśmy do ofertowania 55 tego typu obiektów. Średnia wartość takiego obiektu to około 0,9 do 1,5 miliona. Z racji na to, że Spółka jest liderem w produkcji magazynów soli, liczy że będzie uczestniczyła w realizacji większości z projektowanych i planowanych inwestycjach tego typu. Zimowe utrzymanie dróg to całe spektrum produktów, budynków i infrastruktury, która zapewnia Emitent. W tym magazyny soli, silosy na sól, zasieki, magazyny mobilne.

W ramach prowadzonej działalności związanej z magazynami soli pod marką Salt Tech należąca do grupy, produkowane są również wytwornice chlorku sodu, potasu i wapnia. Pod tą marką również wykonywane są zbiorniki na ciecze płynne o pojemnościach od 5000 do 15 000 litrów. W dalszej perspektywie zamierzamy utrzymać pozycję lidera aktywnie uczestniczyć w procesie planowania, projektowania i realizacji magazynów. W szczególnym stopniu kładziemy nacisk na magazyny mobilne – modułowe, które zaspokajają potrzeby Zarządów Dróg Wojewódzkich i Miejskich. Modułowy system magazynów pozwolił nam na otwarcie nowego sposobu finansowania tych obiektów w formie leasingu. Dotychczasowe metody finansowania to budowa obiektu trwale związanego z gruntem, co w przypadku GDDKiA jako największego inwestora było korzystnym rozwiązaniem, w przypadku ZDW stało się problematyczne ze względu na koszty. Opracowany przez Spółkę magazyn mobilny umożliwi wybudowanie go przy znacznie mniejszym potencjale finansowym oraz umożliwi finansowanie inwestycji z innych źródeł finansowania.

Oceniamy potencjał takich obiektów na najbliższe lata na około 200 sztuk, obecnie realizujemy 4 takie obiekty dla Lubelskiego Zarządu Dróg Wojewódzkich. Spółka w najbliższym czasie zamierza zwiększyć ilość ekip montażowych aby sprostać ilości zakontraktowanych obiektów, kładąc nacisk na jak największą prefabrykację w celu obniżenia kosztów budowy.

Produkcja drewna klejonego i konstrukcyjnego KVH:

W tym sektorze pomimo już poniesionych ogromnych kosztów inwestycyjnych Emitent ma najwięcej do zrobienia. Do Fabryki Konstrukcji Drewnianych należą trzy nowoczesne hale, dwie produkcyjne i jedna magazynowa. Posiadamy najnowocześniejszy park maszynowy w zakresie obróbki drewna jak i produkcji drewna klejonego. Linia o możliwościach produkcyjnych do 40 metrów długości wiązara klejonego jest jedną z dwóch w Polsce oraz jedną z niewielu w Europie. Nowoczesny system produkcji umożliwia realizację zindywidualizowanych zamówień przy bardzo niskim zagarażowaniu pracowniczym. Cała filozofia firmy to maksimum techniki przy minimalnym zaangażowaniu pracy fizycznej. Upatrujemy zwiększenie rentowności poprzez samodzielne przetarcie, segregowanie i suszenie drewna. W tym też celu w roku 2016 podjęliśmy działania w celu uzyskania stosownych zezwoleń na wybudowanie kolejnych obiektów produkcyjnych. Posiadamy odpowiedni teren oraz infrastrukturę energetyczną oraz drogową umożliwiającą budowę kolejnych obiektów. W szczególności zależy nam na własnej suszarni i linii do przetarcia drewna. Pozyskiwany surowiec pomimo, że jest najwyższej jakości zakupywany jest jednak zagranicą, co wiąże się z ponoszonym ryzykiem kursowym oraz oczywiście marżą ponoszoną na rzecz dostawcy. Własna linia to oczywiście obniżenie kosztów pozyskania surowca ale również możliwości sprzedaży podmiotom trzecim. W szczególności półproduktu w postaci drewna konstrukcyjnego łączonego na mikro wczep typu KVH. Roczna konsumpcja drewna klejonego w Europie zachodniej to około 1 miliona m³ w Niemczech, 1,4 miliona we Włoszech. Produkcja w Finlandii to 330 tyś m³ drewna klejonego. Nie ma ogólnie dostępnych badań krajowego rynku dotyczących konsumpcji drewna klejonego, jednak na podstawie doświadczenia branży można oszacować cały polski rynek na ok. 30–50 tys. m rocznie. Zatem w ślad za krajami Europy Zachodniej możemy spodziewać się równie szybkiego rozwoju tego typu konstrukcji. Rozszerzenie zakresu działalności o przetarcie i suszenie pozwoli na sprostanie dynamicznie rosnącemu popytowi, umożliwiając jednocześnie dotarcie do nowych odbiorców, co powinno przełożyć się na istotne zwiększenie udziału w rynku.

Warte podkreślenia jest również, że Emitent otrzymał już wielokrotnie wsparcie na badania i rozwój oraz wdrażanie projektów ze środków unijnych. Obecnie jesteśmy na etapie podpisania umowy na 2,9 milion złotych na badania nad belką wzmacnianą włóknami. Jest to nowatorski projekt (spółka posiada prawa patentowe), mamy nadzieję że uda nam się go wdrożyć co pozwoli na zoptymalizowanie kosztów dla projektów, w których będziemy uczestniczyć (co zwiększy rentowność) jak również zachęcić projektantów do stosowania tego produktu.

Budownictwo wielkogabarytowych konstrukcji drewnianych:

To segment od, którego Spółka zaczęła swoją działalność, ze względu na wiele problemów z płatnościami ze strony GW zarząd postanowił selekcjonować projekty. Chociaż jest to rynek z ogromnym potencjałem Spółka otrzymuje około 1000 zapytań na konstrukcje drewniane w ciągu roku o wartości od 10 tyś do 1 miliona, przy czym warto podkreślić, iż średnie zamówienie to wartość około 80 -100 tyś złotych. Staramy się uczestniczyć w wszystkich zapytaniach jednakże z założeniem że realizujemy projekty tylko po dokonaniu przedpłaty przez zamawiającego co w znacznej mierze eliminuje nasze ofert już na starcie.

Podsumowując doświadczenia lat ubiegłych chcemy i uczestniczymy tylko w projektach, w których Spółka ma zagwarantowaną płatność oraz takich gdzie specyfika produktu np. gabaryt ogranicza do minimum konkurencję i daje

nam możliwość negocjacji zarówno pod względem ceny jak i gwarancji. W najbliższej przyszłości Emitent zamierza uczestniczyć w postępowaniu przetargowym na wybudowanie konstrukcji zadaszenia magazynów dla potu w Gdyni o średniej wartości 5 milionów sztuka, konstrukcji zadaszenia hali sortowni w Warszawie 2,8 miliona złotych, zadaszenia hali sportowej w Gnieźnie 2,9 miliona złotych. Spółka wykonuje również drobne obiekty architektury ogrodowej, lecz jest to niszowy produkt wykonywany tylko i wyłącznie w lukach czasowych pomiędzy dużymi projektami.

Budownictwo jednorodzinne:

To nowy segment dla firmy, co prawda wykonaliśmy kilka takich projektów jednakże były to zindywidualizowane projekty architektoniczne. Obecnie jesteśmy w przygotowywaniu kilku standardowych projektów domów jednorodzinnych wykonywanych w cenie 200 – 260 tyś. złotych w stanie deweloperskim. Projekty zostały zoptymalizowane w ten sposób aby dotrzeć do młodego małżeństwa z niezbyt zasobnym portfelem. Wydaje nam się sensowny ten kierunek tym bardziej, że Spółka zrobiła rozpoznanie rynku z terminami i cenami i u konkurencji. Jest to bardzo obiecujący profil działalności. Średni czas oczekiwania u konkurencji to 6 do 8 miesięcy z czego wnioskujemy, że jest duży popyt na tego typu obiekty. Obecnie negocjujemy wykonanie 30 sztuk domów dla jednego z deweloperów.

Prace drogowe:

W roku 2016 Spółka zleciła wykonanie prac drogowych na kwotę 300 tyś złotych i ma do wykonania jeszcze za około 1,5 miliona w ramach najbliższych kontraktów. Podłoże asfaltowe jest nierozłącznym elementem budowy magazynów soli. W związku z tym, że coraz więcej zadań Emitent realizuje w formule „zaprojektuj i wybuduj” również zadanie w postaci prac drogowych jest w naszym zakresie. Oczywiście jest to nie wiele by myśleć z tego powodu o zakupie firmy, jednakże w dalszej perspektywie skłania nas fakt, że jest znaczny popyt na tego typu usługi. Wiele firm upadło podczas fali kryzysu w latach 2008 -2011. Te ,które utrzymały się na rynku są maksymalnie obciążone kontraktami. Spółka ma na względzie tego typu firmy ze względu na pokrewne działania przy budowie magazynów soli ale również jest to potencjalny kierunek, w którym możemy się rozwijać i oczywiście zmierzać ku zwiększeniu kapitalizacji i przychodów. Rozwój w tym kierunku jest tylko możliwy w przypadku pozyskania akcjonariusza lub też finansowania dłużnego, jednakże udana akwizycja w znaczny sposób zwiększyła by przychody Emitenta jak również jego kapitalizację.

Rewitalizacja zabytków:

To niszowy obecnie kierunek działań jednakże Emitent w każdym roku swoje działalności wykonał kilka takich przedsięwzięć, skupiamy się tylko i wyłącznie na konstrukcjach drewnianych. Kopuły kościołów, kaplic, więźby dachowe zamków i pałacy. Mamy w swoim portfolio kilka takich obiektów. Są to może niewielkie przychody w stosunku do obecnie prowadzonej działalności jednakże o bardzo wysokiej marży.

6. Skonsolidowane dane finansowe za I kwartał 2017 wraz z danymi porównywalnymi

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 31 MARCA 2017 ROKU

AKTYWA			
Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2016 r.	Stan na 31.03.2017 r.
A	AKTYWA TRWAŁE	17 047 478,06	13 569 474,27
I	Wartości niematerialne i prawne	392 508,82	488 336,95

1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	392 508,82	488 336,95
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	7 789 059,24	7 020 217,30
1	Środki trwałe	7 061 725,99	6 935 534,62
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	201 315,00	201 315,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 681 579,01	4 304 217,86
c)	urządzenia techniczne i maszyny	2 896 313,47	2 086 136,23
d)	środki transportu	278 256,04	338 662,10
e)	inne środki trwałe	4 262,47	6 203,43
2	Środki trwałe w budowie	727 333,25	83 682,68
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	998 087,02
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek	0,00	998 087,20
IV	Inwestycje długoterminowe	8 575 000,00	4 876 000,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	4 050 000,00	4 876 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	4 050 000,00	176 000,00
-	- udziały lub akcje	4 050 000,00	51 000,00
-	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	125 000,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	4 700 000,00
-	- udziały lub akcje	0,00	525 000,00
-	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	4 175 000,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	4 525 000,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	290 910,00	186 833,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	290 910,00	186 833,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	AKTYWA OBROTOWE	16 810 192,46	25 525 564,77
I	Zapasy	2 843 459,73	6 571 952,61
1	Materiały	0,00	147018,40
2	Półprodukty i produkty w toku	2 579 705,01	4 090 301,83
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	10 514,40	207 382,76
5	Zaliczki na dostawy	253 240,32	2 127 249,62
II	Należności krótkoterminowe	10 344 224,44	13 271 220,46
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	1 162 910,53

RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ 2017
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	1 154 519,38
-	- do 12 miesięcy	0,00	1 154 519,38
-	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	8391,15
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	573 892,08
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	440244,00
-	- do 12 miesięcy	0,00	440 244,00
-	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	133 648,08
3.	Należności od pozostałych jednostek	10 344 224,44	11 534 417,85
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	9 604 305,31	6 142 272,89
-	- do 12 miesięcy	9 604 305,31	6 142 272,89
-	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	19 188,00	42 497,09
c)	inne	720 731,13	5 349 647,87
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	2 383 667,98	283 638,26
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 283 667,98	283 638,26
a)	w jednostkach powiązanych	00 000,00	0,00
-	- udziały lub akcje	0,00	0,00
-	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	500 000,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	500 000,00	0,00
-	- udziały lub akcje	0,00	0,00
-	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	500000,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 883 667,98	283 638,26
-	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 682 290,66	74 229,49
-	- inne środki pieniężne	201 407,32	209 408,77
-	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 238 840,31	5 398 753,44
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	319 999,80
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA razem		33 857 670,52	39 415 038,84

PASywa			
Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2016 r.	Stan na 31.03.2017 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	10 844 347,42	9 097 189,30
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 920 258,40	1 945 258,40
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	4 727 097,21
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	4 477 097,21	1 836 126,20
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-5912,46
VI	Zysk (strata) netto	5 119 184,20	581 409,61
VIII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-766 746,37	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	94 553,98	30 317 849,54
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	79 634,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 013 323,10	79 634,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	189 218,00	0,00
-	- długoterminowa	189 218,00	0,00
-	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
-	- długoterminowe	0,00	0,00
-	- krótkoterminowe	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	9 796 948,63	11 727 229,35
1	Wobec jednostek powiązanych	243 020,40	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	9 553 928,23	0,00
a)	kredyty i pożyczki	1 767 932,11	1 576 005,40
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 000 000,00	9 873 358,07
c)	inne zobowiązania finansowe	785996,12	277865,88
d)	inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	10 684 396,58	16 348 133,84
1	Wobec jednostek powiązanych	78 247,72	2 281 976,90
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0	2 281 976,90
-	- do 12 miesięcy	0,00	2 281 976,80
-	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	78 247,72	0,00
2	Wobec poz. jedn.-zaang. w kapitał	0,00	1 079 055,79
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	638 685,06
-	- do 12 miesięcy	0,00	638 685,06
-	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00

b)	inne	0,00	440 370,73
2	Wobec pozostałych jednostek	10 606 148,86	12 987 101,15
a)	kredyty i pożyczki	409 432,07	474 194,78
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 000 000,00	3 435 575,33
c)	inne zobowiązania finansowe	213 916,51	231 265,72
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	5 085 345,31	6 198 221,41
-	- do 12 miesięcy	5 085 345,31	6 198 221,41
-	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	774 062,16	1 632 885,94
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	171 664,09
i)	inne	123 392,71	843 293,88
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	2 342 759,89	2 162 852,35
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 342 759,89	2 162 852,35
-	- długoterminowe	2 125 362,58	1 209 583,99
-	- krótkoterminowe	217 397,31	953 268,36
PASYWA razem		33 857 670,52	39 415 038,84

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SKONSOLIDOWANY

WARIANT KALKULACYJNY

		od 01-01-2016 do 31-03-2016	od 01-01-2017 do 31-03-2017
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 721 260,48	3 528 400,50
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 721 260,48	3 458 436,24
	II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	69 964,26
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym	739 526,58	1 795 010,33
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	739 526,58	1 745 985,93
	II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	49024,40
C.	Zysk (Strata) ze sprzedaży (A – B)	981 733,90	1 733 390,17
D.	Koszty sprzedaży	8 798,28	37 546,27
E.	Koszty ogólnego zarządu	953 843,18	1 033 752,37
F.	Zysk (Strata) ze sprzedaży (C-D-E)	19 092,44	662 091,53
G.	Pozostałe przychody operacyjne	165 452,40	269 697,53
	I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	165 451,14	0,00

II. Dotacje	0,00	226 635,18
III. Inne przychody operacyjne	1,26	43 062,35
H. Pozostałe koszty operacyjne	8 183,68	45 452,32
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	8 183,68	45 452,32
I. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	176 361,16	886 336,74
J. Przychody finansowe	1 283,06	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	1 266,03	0,00
'- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	,17,03	0,00
K. Koszty finansowe	3 499,24	304 927,13
I. Odsetki, w tym:	200,34	304 920,39
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	
IV. Inne	3 298,90	6,74
L. Zysk (Strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	174 144,98	581 409,61
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (L +/- M)	174 144 ,98	581 409,61
O. Podatek dochodowy	79 591	0,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00
R. Zysk (strata) netto (N-O-P)	94 553,98	518 409,61

FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A. - skonsolidowany	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	
	(metoda pośrednia)	
na dzień 31/03/2015		
	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.03.2017
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. ZYSK (STRATA) NETTO	94 553,98	581 409,61
II. KOREKTY RAZEM	-782 278,81	-2 876 393,01
1. Amortyzacja	338 168,31	526 810,99

RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ 2017
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	200,34	304 920,39
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-319 339,99	303 377,38
7. Zmiana stanu należności	-1 098 735,31	-824 053,58
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	166 675,29	-592 646,23
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	130 752,55	-2 594 801,96
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)	-687 724,83	-2 294 983,40
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. WPŁYWY	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. WYDATKI	9 275 716,93	31 781,68
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	200 716,93	31 781,68
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	8 575 000,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	8 575 000,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	8 575 000,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	500 000,00	0,00
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	-9 275 716,93	-31 781,68
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. WPŁYWY	10 328 978,31	3 751 718,47
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	5 455 523,55	646 942,20
2. Kredyty i pożyczki	1 267 454,76	473 324,22
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	3 500 000,00	2 631 452,05
4. Inne wpływy finansowe	106 000,00	

II. WYDATKI	115 834,67	3 674 562,34
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	115 634,33	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	3 293 734,34
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	75 912,15
8. Odsetki	200,34	304 915,85
9. Inne wydatki finansowe		0,00
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	10 213 143,64	77 156,13
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	249 701,88	-2 249 608,95
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	249 701,88	-2 249 608,95
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 633 966,10	2 533 247,21
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	1 883 667,98	283 638,26
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. - skonsolidowany	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	
	Stan na dzień	
	31.03.2017	31.03.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 535 627,35	4 850 937,49
- korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 535 627,35	4 850 937,49
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 945 258,40	1 370 258,40
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	550 000,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	550 000,00
kapitał ze sprzedaży akcji	0,00	0,00
kapitał udziałowy spółek powiązanych	0,00	550 000,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 945 258,40	1 920 258,40
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 727 097,21	3 284 417,54
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	1 192 679,67
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	1 192 679,67
zysk netto z roku poprzedniego	0,00	0,00

RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ 2017
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

kapitał zapasowy spółek powiązanych	0,00	1 192 679,67
nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
- koszty podwyższenia kapitału		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	4 727 097,21	4 477 097,21
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-		
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-		
-		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	869 184,20	250 000,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	966 942,00	4 869 184,20
a) zwiększenie (z tytułu)	966 942,00	4 869 184,20
- dopłata udziałowców do kapitału	966 942,00	4 869 184,20
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1 836 126,20	5 119 184,20
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-5 912,46	-53 738,45
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		-53 738,45
- korekty błędów podstawowych		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-53 738,45
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	443 332,40
zysk netto z roku poprzedniego		443 332,40
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1 156 340,32
zysk netto z roku poprzedniego	0,00	0,00
straty spółek powiązanych z lat poprzednich	0,00	1 156 340,32
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-766 746,37
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
- korekty błędów podstawowych		
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie straty z kapitału zapasowego		
- pokrycie straty przez udziałowców		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
-		

5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-766 746,37
6. Wynik netto	581 409,61	94 553,98
a) zysk netto	581 409,61	94 553,98
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 089 891,42	10 844 347,42
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 089 891,42	10 844 347,42

7. Jednostkowe dane finansowe za I kwartał 2017 wraz z danymi porównywalnymi

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 31 MARCA 2017 ROKU

AKTYWA			
Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2016 r.	Stan na 31.03.2017 r.
A	AKTYWA TRWAŁE	12 798 733,34	12 743 640,95
I	Wartości niematerialne i prawne	234 669,72	
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	
2	Wartość firmy	0,00	
3	Inne wartości niematerialne i prawne	234 669,72	
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	
II	Rzeczowe aktywa trwałe	7 773 153,62	6 935 438,94
1	Środki trwałe	7 045 820,37	6 851 756,26
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	201 315,00	201 315,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 681 579,01	4 304 217,86
c)	urządzenia techniczne i maszyny	2 885 015,23	2 026 864,63
d)	środki transportu	273 648,66	313 155,34
e)	inne środki trwałe	4 262,47	6 203,43
2	Środki trwałe w budowie	727 333,25	83 682,68
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	920 369,01
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00

2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Od pozostałych jednostek		920 369,01
IV	Inwestycje długoterminowe	4 500 000,00	4 701 000,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne		0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	4 000 000,00	4 701 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	4 000 000,00	1 000,00
-	- udziały lub akcje	4 000 000,00	1 000,00
-	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	4 700 000,00
-	- udziały lub akcje	0,00	525 000,00
-	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	- inne długoterminowe aktywa finansowe		4 175 000,00
c)	w pozostałych jednostkach		0,00
-	- udziały lub akcje		0,00
-	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	- udzielone pożyczki		0,00
-	- inne długoterminowe aktywa finansowe	500 000,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	290 910,00	186 833,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	290 910,00	186 833,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	AKTYWA OBROTOWE	12 022 146,19	13 939 318,64
I	Zapasy	937 271,25	3 454 750,42
1	Materiały		0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	684 030,93	1 171 213,56
3	Produkty gotowe		0,00
4	Towary	0,00	156 287,24
5	Zaliczki na dostawy	253 240,32	2 127 249,62
II	Należności krótkoterminowe	7 862 365,61	7 511 975,04
1	Należności od jednostek powiązanych	307 500,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	307 500,00	0,00
-	- do 12 miesięcy	307 500,00	0,00

RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ 2017
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

-	- powyżej 12 miesięcy		0,00
b)	inne		0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	573 892,08
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 012 550,70	440 244,00
-	- do 12 miesięcy		440 244,00
-	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	133 648,08
3.	Należności od pozostałych jednostek	7 554 865,61	6 938 082,96
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 985 565,12	4 343 618,05
-	- do 12 miesięcy	6 985 565,12	4 343 618,05
-	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	19 188,00	42 497,09
c)	inne	550 112,49	2 551 967,82
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	2 012 550,70	280 044,02
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe		280 044,02
a)	w jednostkach powiązanych		0,00
-	- udziały lub akcje	0,00	0,00
-	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00
b)	w pozostałych jednostkach		
-	- udziały lub akcje		0,00
-	- inne papiery wartościowe		0,00
-	- udzielone pożyczki		0,00
-	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	500 000,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 512 550,70	280 044,02
-	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 515 550,70	70 635,25
-	- inne środki pieniężne		209 408,77
-	- inne aktywa pieniężne		0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 209 958,63	2 692 549,16
C.	Należne wpłaty na kapita(fundusz) podstawowy		319 999,80

D. Udziały (akcje) własne		0,00
AKTYWA razem	24 820 879,53	27 002 959,39

PASYWA			
Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2016 r.	Stan na 31.03.2017 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5 053 517,23	6 007 481,19
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 370 258,40	1 370 258,40
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	3284417,54	3 534 417,54
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	250 000,00	966 942,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	389 593,95	79 054,95
VI	Zysk (strata) netto	-240 752,66	56 808,30
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	19 767 362,30	20 995 478,20
I	Rezerwy na zobowiązania	189 218,00	79 634,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	189 218,00	79 634,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00
-	- długoterminowa		0,00
-	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
-	- długoterminowe	0,00	0,00
-	- krótkoterminowe	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	8 667 268,23	11 053 072,14
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	8 667 268,23	11 053 072,14
a)	kredyty i pożyczki	881 272,11	901 848,19
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 000 000,00	9 873 358,07
c)	inne zobowiązania finansowe	785 996,12	277 865,88
d)	inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	8 568 116,18	8 199 917,71
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,0	0,00
-	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2	Wobec poz. jedn.-zaang. w kapitał	0,00	1 045 289,99
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	638 685,06
-	- do 12 miesięcy	0,00	638 685,06

-	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	406 604,93
2	Wobec pozostałych jednostek	8 541 616,18	7 154 627,72
a)	kredyty i pożyczki	209 092,31	473 634,13
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 000 000,00	3 435 575,33
c)	inne zobowiązania finansowe	213 916,51	231 265,72
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	3 623 862,90	1 803 365,18
-	- do 12 miesięcy	3 623 862,90	1 803 365,18
-	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	494 744,36	708 977,34
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	68 715,81
i)	inne	0,00	433 094,21
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	2 342 759,89	1 662 854,35
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 342 759,89	1 662 854,35
-	- długoterminowe	2 125 362,58	1 209 583,99
-	- krótkoterminowe	217 397,31	453 270,36
PASYWA razem		24 820 879,53	27 002 959,39

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT JEDNOSTKOWY

WARIANT KALKULACYJNY

		od 01-01-2016 do 31-03-2016	od 01-01-2017 do 31-03-2017
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	414 509,19	1 494 165,32
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	414 509,19	1 424 298,63
	II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	69 866,69
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym	0,00	477 785,60
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	428 892,80
	II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	48 892,80
C.	Zysk (Strata) ze sprzedaży (A – B)	414 509,19	1 016 379,72
D.	Koszty sprzedaży	0,00	9 653,89
E.	Koszty ogólnego zarządu	719 107,38	826 634,30
F.	Zysk (Strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-304 598,19	180 091,53

G.	Pozostałe przychody operacyjne	63 845,53	226 635,62
	I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	63 845,53	0,00
	II. Dotacje	0,00	226 635,18
	III. Inne przychody operacyjne	0,00	0,44
H.	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	44 996,26
	I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
	II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
	III. Inne koszty operacyjne	0,00	44 996,26
I.	Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-240 752,66	361 730,89
J.	Przychody finansowe		0,00
	I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
	IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
	V. Inne	0,00	0,00
K.	Koszty finansowe	0,00	304 922,59
	I. Odsetki, w tym:	0,00	304 915,85
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
	II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
	III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
	IV. Inne	0,00	6,74
L.	Zysk (Strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	-240 852,66	56 808,30
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		0,00
	I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
	II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) brutto (L +/- M)	-240 752,66	56 808,30
O.	Podatek dochodowy		0,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
R.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	-240 852,66	56 808,30

FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A. - jednostkowy	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
	(metoda pośrednia)
	na dzień 31/03/2017

Treść	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.03.2017
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. ZYSK (STRATA) NETTO	-240 852,66	56 808,30
II. KOREKTY RAZEM	1 315 514,81	75 077,32
1. Amortyzacja	338 168,31	498 315,61
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	304 915,85
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	1 586 848,49	10 789,49
7. Zmiana stanu należności	1 383 123,52	-157 367,46
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 992 625,51	776 846,94
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00	-1 358 423,11
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)	1 074 662,15	131 885,62
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. WPŁYWY	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. WYDATKI	5 026 972,21	3 286,30
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	26 972,21	3 286,30
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	4 000 000,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	4 000 000,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	4 000 000,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	1 000 000,00	0,00
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	-5 026 972,21	-3 286,30
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. WPŁYWY	3 830 894,66	3 278 980,62
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	646 942,20

RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ 2017
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

2. Kredyty i pożyczki	330 894,66	586,37
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	3 500 000,00	2 631 452,05
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. WYDATKI	0,00	3 674 562,34
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	3 293 734,34
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	75 912,15
8. Odsetki	0,00	304 915,85
9. Inne wydatki finansowe		
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	3 830 894,66	-395 581,72
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-121 415,40	-266 982,40
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	-121 415,40	-266 982,40
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 633 966,10	547 026,42
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	1 512 550,70	280 044,02
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. - jednostkowy	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	
	Stan na dzień	
	31.03.2017r.	31.03.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 841 567,67	4 850 937,49
- korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), korektach	4 841 567,67	4 850 937,49
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 370 258,40	1 370 258,40
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
kapitał ze sprzedaży akcji	0,00	0,00
kapitał udziałowy spółek powiązanych	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 370 258,40	1 370 258,40
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 534 417,54	3 284 417,54
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00

RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ 2017
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
zysk netto z roku poprzedniego	0,00	0,00
kapitał zapasowy spółek powiązanych	0,00	0,00
nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
- koszty podwyższenia kapitału		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 534 417,54	3 284 417,54
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-		
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-		
-		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	250 000,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	966 942,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	966 942,00	0,00
- dopłata udziałowców do kapitału	966 942,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	966 942,00	250 000,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-53 738,45
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-53 738,45
- korekty błędów podstawowych		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-53 738,45
a) zwiększenia (z tytułu)	79 054,95	443 332,40
zysk netto z roku poprzedniego	79 054,95	443 332,40
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
zysk netto z roku poprzedniego	0,00	0,00
straty spółek powiązanych z lat poprzednich	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	79 054,95	389 593,95
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
- korekty błędów podstawowych		
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie straty z kapitału zapasowego		
- pokrycie straty przez udziałowców		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
-		

5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	79 054,95	389 593,95

8. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu danych finansowych, w tym informacja o ew. zmianach zasad (polityki rachunkowości)

Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości:

1) ROK OBROTOWY I OKRES SPRAWOZDAWCZY

Rok obrotowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym, tj. trwa od stycznia do grudnia 2017 roku.

Okres sprawozdawczy obejmuje okres od stycznia do grudnia 2017 roku.

2) METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW

- AMORTYZACJA – odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych dokonuje się drogą systematycznego, planowego rozłożenia ich wartości początkowej na ustalony w tabeli amortyzacyjnej okres amortyzacji. W przypadku środków trwałych o wartości niższej niż 3.500,00 zł odpisy ustalane są w sposób uproszczony, tj. wartość początkowa odpisywana jest jednorazowo w dniu przyjęcia środka trwałego do używania.
- WYCENA AKTYWÓW TRWAŁYCH – środki trwałe wykazywane są w bilansie w wartości księgowej netto, to jest w wartości początkowej pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie.
- WYCENA AKTYWÓW OBROTOWYCH – materiały i towary wyceniane są w rzeczywistych cenach zakupu. Wartość rozchodu ustalana jest w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen tych składników aktywów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć. Należności wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty. Krajowe środki pieniężne wyceniane są w wartości nominalnej.
- WYCENA PASYWÓW – krótkoterminowe i długoterminowe pozycje pasywów wykazywane są w wartościach nominalnych.
- EWIDENCJA KOSZTÓW – koszty ujmuje się w układzie rodzajowym.

3) PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Księgi rachunkowe prowadzone są przy użyciu komputera, za pomocą programu „Raks SQL– Finanse i Księgowość”. Zakładowy plan kont obejmuje konta syntetyczne (trzycyfrowy symbol konta) oraz konta analityczne (trzycyfrowy symbol konta syntetycznego oraz numer konta analitycznego) i tzw. „kartoteki”, które pełnią te same funkcje co konta analityczne; prowadzone są w szczególności dla kontrahentów, gdyż pozwalają na bardzo dokładne opisanie konta (adres, NIP itd.). W księgach rachunkowych prowadzona jest ewidencja wartościowa.

Program „Raks SQL” prowadzi automatyczny dziennik księgowania- każdy dokument ma nadany kolejny numer systemowy oraz przypisaną datę księgowania, pozwalającą kontrolować chronologię wprowadzania zapisów na konta.

4) SYSTEM OCHRONY DANYCH

Dane gromadzone są w komputerze i okresowo przeprowadza się ich archiwizację (przyjęto, że archiwizacja danych odbywa się co miesiąc i na koniec roku obrotowego). Program „Raks SQL” umożliwia automatyczne archiwizowanie i odtwarzanie danych.

Program „Raks SQL” umożliwia pracę tylko tym osobom, które zostały wcześniej wpisane na listę jako użytkownicy danych jednostki. Osoby niepowołane nie mają dostępu do danych, gdyż te chronione są systemem haseł.

Tabela 2: Wybrane dane finansowe jednostkowe (dane PLN)

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2017	%
kapitał własny	5 053 517,23	6 007 481,19	118,88%
aktywa trwałe	12 798 733,34	12 743 640,95	99,57%
aktywa obrotowe	12 022 146,19	13 939 318,64	115,95%
suma bilansowa	24 820 879,53	27 002 959,39	108,79%
należności długoterminowe	0,00	920 369,01	
należności krótkoterminowe	7 862 365,61	7 511 975,04	95,54%
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 512 550,70	280 044,02	18,51%
zobowiązania krótkoterminowe	8 568 116,18	8 199 917,71	95,70%
zobowiązania długoterminowe	8 667 268,23	11 053 072,14	127,53%
Wyszczególnienie	01.01.2016	01.01.2017	%
	-31.03.2016	-31.03.2017	
amortyzacja	338 168,31	498 315,61	147,36%
przychody netto ze sprzedaży	414 509,19	1 424 298,63	343,61%
zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00%
przychody ze sprzedaży produktów	414 509,19	1 424 298,63	343,61%
zysk/strata ze sprzedaży	-304 598,19	180 091,53	-
EBITDA	97 415,65	860 046,50	882,86%
zysk/strata na działalności operacyjnej	-240 752,66	361 730,89	-
zysk/strata brutto	-240 752,66	56 808,30	-
zysk/strata netto	-240 752,66	56 808,30	-

Tabela 3: Wybrane dane jednostkowe finansowe za I kwartał 2017

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.03.2017
amortyzacja	498 315,61
przychody netto ze sprzedaży	1 424 298,63
koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 424 298,63
zysk/strata ze sprzedaży	180 091,53
EBITDA	860 046,50
zysk/strata netto na działalności operacyjnej	361 730,89
zysk/strata brutto	56 808,30

Tabela 4: Wybrane dane finansowe skonsolidowane (dane w PLN)

Wyszczególnienie	31.03.2016	31.03.2017	%
kapitał własny	10 844 347,42	9 097 189,30	83,89%
aktywa trwałe	17 047 478,06	13 569 474,27	79,60%
aktywa obrotowe	16 810 192,46	25 525 564,77	150,24%
suma bilansowa	33 857 670,52	39 415 038,84	116,41%
należności długoterminowe	0,00	998 087,02	
należności krótkoterminowe	10 344 224,44	13 271 220,46	128,42%
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 883 667,98	283 638,26	15,06%
zobowiązania krótkoterminowe	10 684 396,58	16 348 133,84	153,01%
zobowiązania długoterminowe	9 796 948,63	11 727 229,35	119,70%
Wyszczególnienie	01.01.2016 -31.03.2016	01.01.2017 -31.03.2017	%
amortyzacja	338 168,31	526 810,99	155,78%
przychody netto ze sprzedaży	1 721 260,48	3 528 400,50	204,99%
zmiana stanu produktów	0,00	0,00	
przychody ze sprzedaży produktów	1 721 260,48	3 458 436,24	200,92%
zysk/strata ze sprzedaży	981 733,90	1 733 390,17	176,56%
EBITDA	514 529,47	1 413 147,73	274,65%
zysk/strata na działalności operacyjnej	176 361,16	886 336,74	502,57%
zysk/strata brutto	174 144,98	581 409,61	333,87%
zysk/strata netto	94 553,98	518 409,61	548,27%

Tabela 5: Wybrane dane finansowe za I kwartał 2017 skonsolidowane

Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.03.2017
amortyzacja	526 810,99
przychody netto ze sprzedaży	3 528 400,50
koszt sprzedanych produktów	3 458 436,24
zysk/strata ze sprzedaży	1 733 390,17
EBITDA	1 413 147,73
zysk/strata na działalności operacyjnej	886 336,74
zysk/strata brutto	581 409,61
zysk/strata netto	518 409,61

9. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte w I kwartale 2017 r. wyniki finansowe

Do końca I kwartału 2017 r. Spółka osiągnęła skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży w kwocie 3.528.400,50PLN,

co stanowi wzrost o 204,99% sprzedaży do analogicznego okresu roku 2016 r., w którym wartość przychodów ze sprzedaży wyniosła 1 721 260,48PLN. Na koniec I kwartału suma bilansowa wyniosła 39 415 038,84PLN i jest ona wyższa w porównaniu do 31 marca 2016 o 116,41%, w którym wynosiła 33 857 670,52PLN. W I kwartale wzrosły również skonsolidowane aktywa obrotowe Emitenta do kwoty 25 525 567,77PLN i jest to wzrost o 150,24% do I kwartału 2016, gdzie wynosiły 16 810 192,46PLN.

W związku z konsolidacją wzrosły również zobowiązania krótkoterminowe do kwoty 16 348 133,84 PLN, w analogicznym okresie 2016 roku wynosiły one 10 684 396,58PLN i jest to wzrost o 153,01%.

Skonsolidowany wynik EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację), po I kwartale 2017 roku, wyniósł 1.733.390,17PLN i jest on wyższy niż w I kwartale 2016 roku o 176,56% gdzie wynosił 981 733,90PLN.

Skonsolidowany zysk netto po I kwartale 2017 r. wyniósł 518 409,61PLN

i stanowi on 548,27% wartości zysku osiągniętego w I kwartale 2016 gdzie jego wartość wynosiła 94 553,98. Emitent zanotował spadek aktywów trwałych do 79,60% wartości aktywów trwałych, na dzień 31 marca 2017 wynoszą 13 569 474,27PLN, a aktywa obrotowe na dzień 31 marca 2017 r. wynoszą 25 525 564,77 PLN.

Na koniec I kwartału 2017 roku wzrosły o 153,01% skonsolidowane należności krótkoterminowe do wartości 13 271 220,46 PLN w stosunku do analogicznego okresu w roku 2016, gdzie wynosiły one 10 344 224,44 PLN. Wzrost należności spowodowany jest konsolidacją oraz wzrostem realizowanych kontraktów.

Na dzień 31 marca 2017 r. wzrosły skonsolidowane zobowiązania długoterminowe, które wyniosły 13 557 445,97 PLN w porównaniu do wartości 5 624 007,14 według stanu na 31 grudnia 2015 r. Przy czym należy zaznaczyć, iż wzrost ten jest spowodowany emisją obligacji serii G i I oraz J dedykowaną na zakup Spółek grupy Dome oraz środkami obrotowymi na realizację inwestycji.

Do końca I kwartału 2017 r. Spółka osiągnęła jednostkowe przychody netto ze sprzedaży w kwocie 1 494 165,32PLN, co stanowi 343,61%% wartości przychodów w analogicznym okresie, tj. 31 marca 2016r. W badanym okresie spółka osiągnęła 56 808,30PLN zysku, w stosunku do straty kwoty z poprzedniego okresu, tj. -240 752,66PLN. Spółka zanotowała spadek aktywów trwałych z kwoty 12 798 733,34PLN na dzień 31 marca 2016r do kwoty 12 743 640,95PLN na dzień 31 marca 2017r. W tym okresie wzrosły aktywa obrotowe, które również wzrosły na dzień 31 marca 2017. z 12 022 146,19PLN do kwoty 13 939 318,64PLN czyli o 115,95%.

Komentarz Zarządu na temat wartości obecnych zobowiązań Spółki

Na dzień 31 marca 2017 r. skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe wyniosły 30 317 849,54PLN. Jednostkowe zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe wyniosły 20 995 478,20 PLN.

W ujęciu całościowym w ocenie Zarządu Spółki udział kapitałów obcych w sposobie finansowania działalności Emitenta wynika z dynamicznego rozwoju Spółki, a tym samym i potrzeb kapitałowych. Należy również zauważyć, iż w strukturze zobowiązań Emitenta, prócz zobowiązań z tytułu emisji obligacji serii D, F, G, H, I, J w kwocie łącznej 11,72 mln PLN (wg wartości nominalnej), występują zobowiązania z tytułu kredytu inwestycyjnego zaciągniętego w Banku BGŻ BNP Paribas na okres 15 lat, w kwocie ok. 0,8 mln PLN. Dodatkowo należy zaznaczyć, iż na wielkość zobowiązań mają również wpływ zobowiązania z tytułu umów leasingu w łącznej kwocie ok. 0,5 mln PLN.

Perspektywy kształtowania się zobowiązań do czasu wykupu obligacji serii D, F, G, H, I, J

Z uwagi na fakt, iż obecnie (na dzień sporządzenia niniejszego raportu) specyfika branży w której Emitent prowadzi działalność gospodarczą charakteryzuje się wrażliwością oraz wysoką zmiennością wielu czynników, nie można precyzyjnie oszacować wartości zobowiązań do czasu wykupu obligacji serii D, F, G, H, I, J. Ponadto w opinii Zarządu Spółki szacowanie wartości zobowiązań do czasu wykupu obligacji serii D, F, G, H, I, J w tak zmiennych warunkach, jest obarczone dużym błędem, co mogłoby wprowadzić inwestorów w błąd.

Taki stan rzeczy podyktowany jest bieżącą sytuacją na rynku budowlanym, który bezpośrednio w przypadku zawarcia przez Spółkę nowej istotnej umowy, może wymagać zaangażowania dodatkowych środków na realizację potencjalnych projektów budowlanych. W związku z powyższym nie można wykluczyć, iż Spółka nie zwiększy w okresie do wykupu

obligacji serii swoich zobowiązań, tym bardziej, że zanotowała w ostatnim okresie wzrost podpisanych kontraktów z perspektywą dalszego zwiększania przychodów z tego tytułu.

10. Informacja na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

a) Emitent za pośrednictwem swojej Spółki zależnej w I kwartale 2017 ukończył prace przy budowie magazynu soli w Parczewie. Prace zostały zakończone 05.01.2017r. Na przełomie I i II kwartału emitent zakończył również prace przy bliźniaczym magazynie w Ostrowie Lubelskim. Wartość zakończonych prac to 532 tyś złotych



b) w I kwartale Emitent za pośrednictwem Spółek zależnych rozpoczął prace przy budowie magazynu soli w ramach budowy OUD Tomaszkowo termin zakończenia prac 30.09.2017r. Wartość kontraktów brutto to 1.033.200,00 PLN.

c) Emitent za pośrednictwem Spółki zależnej prowadzi prace przy budowie magazynu soli oraz biurowcu na OUD Krościna. Wartość kontraktu to 1.063.950,00 PLN brutto – magazyn soli oraz 2.398.500,00 PLN brutto – biurowiec. Prace przebiegają zgodnie z harmonogramem.



d) Spółka za pośrednictwem swoje Spółki zależnej prowadzi prace przy projekcie dokończenia budowy Obwodu Utrzymania Drogi Oleśnica – Północ. Wartość projektu to 4,12 miliona PLN. Zadanie dotyczy przede wszystkim dokończenia magazynu soli, budynku socjalno-warsztatowego oraz budynku biurowo-socjalnego. Prowadzono są roboty drogowe w postaci wykonania podłoża oraz warstwy ścieralnej placu. Termin wykonania robót drogowych jest do 30.05.2017r.





e) Emitent za pośrednictwem swoich Spółek zależnych prowadzi remonty m.in. magazynów soli i wytwornic solanki. Wartość zleceń w I kwartale 2017 r. wyniosła około 0,15 miliona PLN.

f) Emitent realizuje zadania w zakresie produkcji drewna klejonego, których wartość w I kwartale 2017 r. wyniosła około 0,4 miliona PLN.



11. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania opublikowanych prognoz

Zarząd Fabryki Konstrukcji Drewnianych S.A. z siedzibą w Paproci (dalej: "Emitent") przekazał do publicznej wiadomości prognozę wyników za lata 2017-2020 . Niniejsza prognoza sporządzona została zgodnie z poniższymi założeniami:

- realizacja kontraktów, które Emitent i Spółki zależne podpisały oraz realizacja części kontraktów w których ofertowaniu Emitent bierze udział. Jak również realizacja strategii zawartej w niniejszym dokumencie po uzyskaniu finansowania dłużnego lub akcyjnego.

Przekazana prognoza finansowa jest prognozą skonsolidowanych wyników finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta, którą tworzy Emitent. Warunkiem dojścia do skutku opisanych wyżej prognoz jest ziszczenie się warunków zawartych w komentarzu do prognoz. Prognoza finansowa nie podlegała sprawdzeniu ani badaniu przez biegłego rewidenta.

12. Informacja o braku konieczności sporządzania raportów skonsolidowanych

Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. publikuje sprawozdania skonsolidowane, a niniejszy raport jest raportem skonsolidowanym.

Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. nie posiada żadnych oddziałów zlokalizowanych w Polsce, ani żadnych oddziałów zagranicznych.

13. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 31 marca 2017 roku zatrudnienie w Fabryce Konstrukcji Drewnianych S.A. oraz pozostałych podmiotach należących do Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 57 osób.

14. Oświadczenie Zarządu dotyczące informacji zawartych w niniejszym raporcie

Zarząd Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione w niniejszym raporcie wybrane informacje finansowe Spółki za I kwartał 2017 r. i dane do nich porównywalne za I kwartał 2016 roku sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz, że informacje dotyczące działalności Spółki w okresie objętym raportem przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A.

W imieniu Zarządu,



Waldemar Zieliński
Prezes Zarządu