



FABRYKA
**Konstrukcji
Drewnianych**

RAPORT KWARTALNY

Jednostkowy i skonsolidowany
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.
ZA I KWARTAŁ 2016 r.
(okres od 01.01.2015 r. do 31.03.2015 r.)

Paproc, 13 maj 2016 r.

SPIS TREŚCI:

1.	Podstawowe informacje o Spółce	3
2.	Przedmiot działalności Spółki.....	3
3.	Struktura Akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na WZA Emitenta, stan na dzień 13.05.2016 r.....	5
4.	Informacja o podmiotach w których Emitent ma udziały.....	6
5.	Dane finansowe za I kwartał 2016 wraz z danymi porównywalnymi.....	6
6.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu danych finansowych, w tym informacja o ew. zmianach zasad (polityki rachunkowości)	14
7.	Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte w I kwartale 2016 r. wyniki finansowe.....	17
8.	Informacja na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	18
9.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania opublikowanych prognoz	20
10.	Informacja o braku konieczności sporządzania raportów skonsolidowanych	20
11.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	20
12.	Oświadczenie Zarządu dotyczące informacji zawartych w niniejszym raporcie	21

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 Maciej Łukaszewski – 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

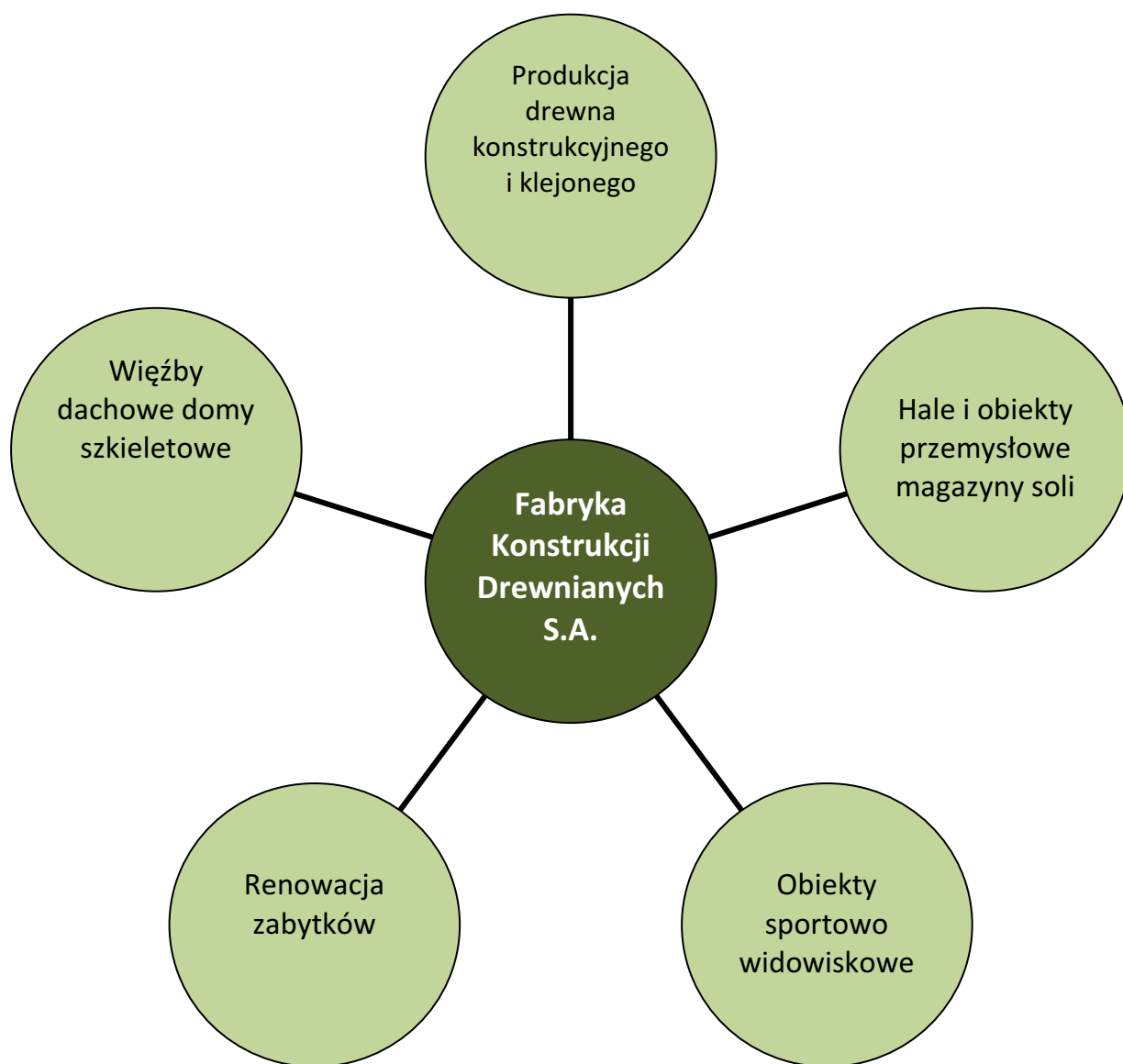
1. Przedmiot działalności Spółki

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



2. Struktura Akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na WZA Emitenta, stan na dzień 13.05.2016 r.

Tabela nr 1.

*akcjonariat-stan na dzień 13.05.2016

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

Obecnie kapitał zakładowy wynosi 1 370 258,40 PLN i dzieli się na:

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

Wszystkie akcje wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, uprawnione do oddania 1 głosu na WZA Spółki.

4. 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. Obecnie Spółka zatrudnia 16 osób, 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. Przedsiębiorstwo zatrudnia 4 pracowników, Prezesem Zarządu jest Pan Waldemar Zieliński.

Dome International Sp. zo.o. S.K. – przedsiębiorstwo zajmuje się podwykonawstwem w zakresie budowy magazynów soli, jak również wykonawstwem instalacji do wytwarzania chlorku sodu, wapnia. Spółka zatrudnia 16 pracowników, Prezesem Zarządu jest Pan Waldemar Zieliński.

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.

5. Skonsolidowane dane finansowe za I kwartał 2016 wraz z danymi porównywalnymi

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 31 MARCA 2016 ROKU

AKTYWA			
Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2015 r.	Stan na 31.03.2016 r.
A	AKTYWA TRWAŁE	9 453 835,83	17 047 478,06
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	392 508,82
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	392 508,82
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	9 162 925,83	7 789 059,24
1	Środki trwałe	8 022 766,21	7 061 725,99
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	201 315,00	201 315,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 781 924,81	3 681 579,01
c)	urządzenia techniczne i maszyny	3 653 329,22	2 896 313,47
d)	środki transportu	370 108,88	278 256,04
e)	inne środki trwałe	16 088,30	4 262,47
2	Środki trwałe w budowie	1 140 159,62	727 333,25
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	8 575 000,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	4 050 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	4 050 000,00
-	- udziały lub akcje	0,00	4 050 000,00
-	- 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	0,00	0,00
-	- udziały lub akcje	0,00	0,00
-	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	00,00	4 525 000,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	290 910,00	290 910,00

1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	290 910,00	290 910,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	AKTYWA OBROTOWE	8 597 693,23	16 810 192,46
I	Zapasy	3 096 925,84	2 843 459,73
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	2 000 061,21	2 579 705,01
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	1 096 710,55	10 514,40
5	Zaliczki na dostawy	154,08	253 240,32
II	Należności krótkoterminowe	4 315 457,45	10 344 224,44
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
-	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	Inne	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek	4 315 457,45	10 344 224,44
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 951 617,91	9 604 305,31
-	- do 12 miesięcy	2 951 617,91	9 604 305,31
-	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	18 971,25	19 188,00
c)	Inne	1 345 168,29	720 731,13
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	111 951,29	2 383 667,98
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	111 951,29	2 283 667,98
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	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	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	106 000,00	500 000,00
-	- udziały lub akcje	0,00	0,00
-	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	- udzielone pożyczki	106 000,00	0,00
-	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	500 000,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 951,29	1 883 667,98
-	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 951,29	1 682 290,66
-	- inne środki pieniężne	0,00	201 407,32
-	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 073 358,65	1 238 840,31
AKTYWA razem		18 051 529,06	33 857 670,52

PASYWA			
Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2015 r.	Stan na 31.03.2016 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	4 169 801,29	10 844 347,42
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	870 258,40	1 920 258,40
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 431 354,60	4 477 097,21
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	5 119 184,20
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	799 324,49	-766 746,37
VIII	Zysk (strata) netto	68 863,80	94 553,98
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	13 881 727,77	23 013 323,10
I	Rezerwy na zobowiązania	189 218,00	189 218,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	189 218,00	189 218,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
-	- długoterminowa	0,00	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	4 826 588,31	9 796 948,63
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	243 020,40
2	Wobec pozostałych jednostek	4 826 588,31	9 553 928,23
a)	kredyty i pożyczki	1 040 592,19	1 767 932,11
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 000 000,00	7 000 000,00
c)	inne zobowiązania finansowe	785 996,12	785 996,12
d)	inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	6 306 548,80	10 684 396,58
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	78 247,72
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
-	- do 12 miesięcy	0,00	0,00

RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ 2016
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

-	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	Inne	0,00	78 247,72
2	Wobec pozostałych jednostek	6 306 548,80	10 606 148,86
a)	kredyty i pożyczki	689 092,31	409 432,07
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 549 545,00	4 000 000,00
c)	inne zobowiązania finansowe	213 916,61	213 916,51
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	3 330 148,75	5 085 345,31
-	- do 12 miesięcy	3330 148,75	5 085 345,31
-	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	106 734,96	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	417 111 ,17	774 062,16
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i)	Inne	0,00	123 392,71
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	2 559 372,66	2 342 759,89
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 559 372,66	2 342 759,89
-	- długoterminowe	2 240 886,90	2 125 362,58
-	- krótkoterminowe	318 485,76	217 397,31
PASYWA razem		18 051 529,06	33 857 670,52

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

WARIANT KALKULACYJNY

Kwoty za okres:		od 01-01-2015 do 31-03-2015	od 01-01-2016 do 31-03-2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	705 350,62	1 721 260,48
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	I.	705 350,62	1 721 260,48
	II.	0,00	0
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym	0,00	739 526,58
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	I.	0,00	739 526,58
	II.	0,00	0,00
C.	Zysk (Strata) ze sprzedaży (A – B)	705 350,62	981 733,90
D.	Koszty sprzedaży	0,00	8 798,28
E.	Koszty ogólnego zarządu w tym.	685 458,98	953 843,18
	-amortyzacja	246 775,86	
		19 891,64	
F.	Zysk (Strata) ze sprzedaży (C-D-E)		19 092,44
G.	Pozostałe przychody operacyjne	88 221,44	165 452,40
	I.	5 000,00	165 451,14
	II.	79 621,44	0,00
	III.	3 600,00	1,26
H.	Pozostałe koszty operacyjne	23 161,30	8 183,68
	I.	22 959,80	0,00
	II.	0,00	0,00
	III.	201,50	8 183,68
I.	Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	84 951,78	176 361,16
J.	Przychody finansowe	0,00	1 283,06
	I.	0,00	0,00
		0,00	0,00
	II.	0,00	1 266,03
		0,00	0,00
	III.	0,00	0,00
	IV.	0,00	0,00
	V.	0,00	17,03
K.	Koszty finansowe	14 610,98	3 499,24
	I.	4 835,13	200,34
		0,00	0,00
	II.	0,00	0,00
	III.	0,00	0,00
	IV.	9 775,85	3 298,90
L.	Zysk (Strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	70 340,80	174 144,98
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
	I.	0,00	0,00
	II.	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) brutto (L +/- M)	70 340,80	174 144,98
O.	Podatek dochodowy	1 477,00	79 591
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
R.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	68 863,80	94 553,98

FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A. - skonsolidowany		RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)	
Nazwa i adres jednostki		na dzień 31/03/2016	
Treść		Stan na 31.03.2015	Stan na 31.03.2016
0		1	2
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. ZYSK (STRATA) NETTO		443 332,40	94 553,98
II. KOREKTY RAZEM		-1 840 655,23	-782 278,81
1. Amortyzacja		1 093 692,73	338 168,31
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		286 282,68	200,34
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		17 959,80	0,00
5. Zmiana stanu rezerw		0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów		634 744,68	-319 339,99
7. Zmiana stanu należności		-5 785 163,22	-1 098 735,31
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		2 344 662,29	166 675,29
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-432 834,19	130 752,55
10. Inne korekty		0,00	0,00
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)		-1 397 322,83	-687 724,83
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. WPŁYWY		130 500,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		130 500,00	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		170 394,43	9 275 716,93
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		170 394,43	200 716,93
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	8 575 000,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	8 575 000,00
- nabycie aktywów finansowych		0,00	8 575 000,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		0,00	500 000,00

III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	-39 894,43	-9 275 716,93
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. WPŁYWY	8 497 841,05	10 328 978,31
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	750 000,00	5 455 523,55
2. Kredyty i pożyczki	271 841,05	1 267 454,76
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	7 000 000,00	3 500 000,00
4. Inne wpływy finansowe	476 000,00	106 000,00
II. WYDATKI	5 460 309,06	115 834,67
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	674 026,38	115 634,33
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	4 500 000,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	286 282,68	200,34
9. Inne wydatki finansowe	0,00	
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	3 037 531,99	10 213 143,64
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 600 314,73	249 701,88
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	1 600 314,73	249 701,88
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	33 651,37	1 633 966,10
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	1 633 966,10	1 883 667,98
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. - skonsolidowany	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	
	Stan na dzień	
	31.03.2015r.	31.03.2016r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 100 937,49	5 294 269,89
- korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 100 937,49	5 294 269,89
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	870 258,40	1 370 258,40
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	500 000,00	550 000,00
a) zwiększenia (z tytułu)	500 000,00	550 000,00
- dopłaty do kapitału udziałowego	500 000,00	0,00
- kapitał ze sprzedaży akcji	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	1 370 258,40	1 920 258,40
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00

RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ 2016
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)		
dokonane wpłaty		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- należne dopłaty do kapitału		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 431 354,60	3 284 417,54
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	853 062,94	1 192 679,67
a) zwiększenia (z tytułu)	853 062,94	1 192 679,67
zysk netto z roku poprzedniego	853 062,94	0,00
- nadwyżka ceny emisyjnej akcji nad nominalną	0,00	1 192 679,67
-		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
- koszty podwyższenia kapitału		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 284 417,54	4 477 097,21
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. 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
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	250 000,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	250 000,00	4 869 184,20
a) zwiększenie (z tytułu)	750 000,00	4 869 184,20
- dopłata udziałowców do kapitału	750 000,00	4 869 184,20
b) zmniejszenie (z tytułu)	500 000,00	0,00
-	500 000,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	250 000,00	5 119 184,20
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	799 324,49	-53 738,45
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	799 324,49	-53 738,45
- korekty błędów podstawowych		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	799 324,49	-53 738,45
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	443 332,40
zysk netto z roku poprzedniego		443 332,40
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	853 062,94	1 156 340,32
zysk netto z roku poprzedniego	853 062,94	0,00
korekta błędu podstawowego	0,00	1 156 340,32
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-53 738,45	-766 746,37
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
- korekty błędów podstawowych		
7.5. 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

-		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-53 738,45	-766 746,37
8. Wynik netto	443 332,40	94 553,98
a) zysk netto	443 332,40	94 553,98
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 294 269,89	10 844 347,42
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 294 269,89	10 844 347,42

5. 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 2016 roku.

Okres sprawozdawczy obejmuje okres od stycznia do grudnia 2016 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 użytkowania.
- 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 „Raqs – Finanse i Księgowość”. Zakładowy plan kont obejmuje konta syntetyczne (trzyfifrowy symbol konta) oraz konta analityczne (trzyfifrowy 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 „Raqs” 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 „Raqs” umożliwia automatyczne archiwizowanie i odtwarzanie danych.

Program „Raqs” 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 1: Wybrane dane finansowe jednostkowe (dane PLN)

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.03.2016	%
kapitał własny	4 169 801,29	5 053 517,23	121%
aktywa trwałe	9 453 835,83	12 798 733,34	135%
aktywa obrotowe	8 597 693,23	12 022 146,19	140%
suma bilansowa	18 051 529,06	24 820 879,53	138%
należności długoterminowe	0,00	0,00	
należności krótkoterminowe	4 315 457,45	7 862 365,61	182%
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	111 951,29	2 012 550,70	1798%
zobowiązania krótkoterminowe	6 306 548,80	8 568 116,18	136%
zobowiązania długoterminowe	4 826 588,31	8 667 268,23	180%
Wyszczególnienie	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2016- 31.03.2016	%
amortyzacja	246 775,86	328 111,26	133%
przychody netto ze sprzedaży	705 350,62	414 509,19	59%
zmiana stanu produktów	-650 728,86	0,00	0%
koszt sprzedanych produktów	1 356 079,48	0,00	0%
EBITDA	331 727,64	87 358,60	26%
zysk/strata na działalności operacyjnej	84 951,78	-240 752,66	-283%
zysk/strata brutto	70 340,80	-240 752,66	-342%
zysk/strata netto	68 863,80	-240 752,66	-350%

Tabela 3.: wybrane dane jednostkowe finansowe za I kwartał 2016

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.03.2016
amortyzacja	328 111,26
przychody netto ze sprzedaży	414 509,19
koszt sprzedanych produktów	0,00
zysk/strata ze sprzedaży	-304 598,19
EBITDA	87 358,60
zysk/strata netto	-240 752,66
zysk/strata na działalności operacyjnej	-240 752,66

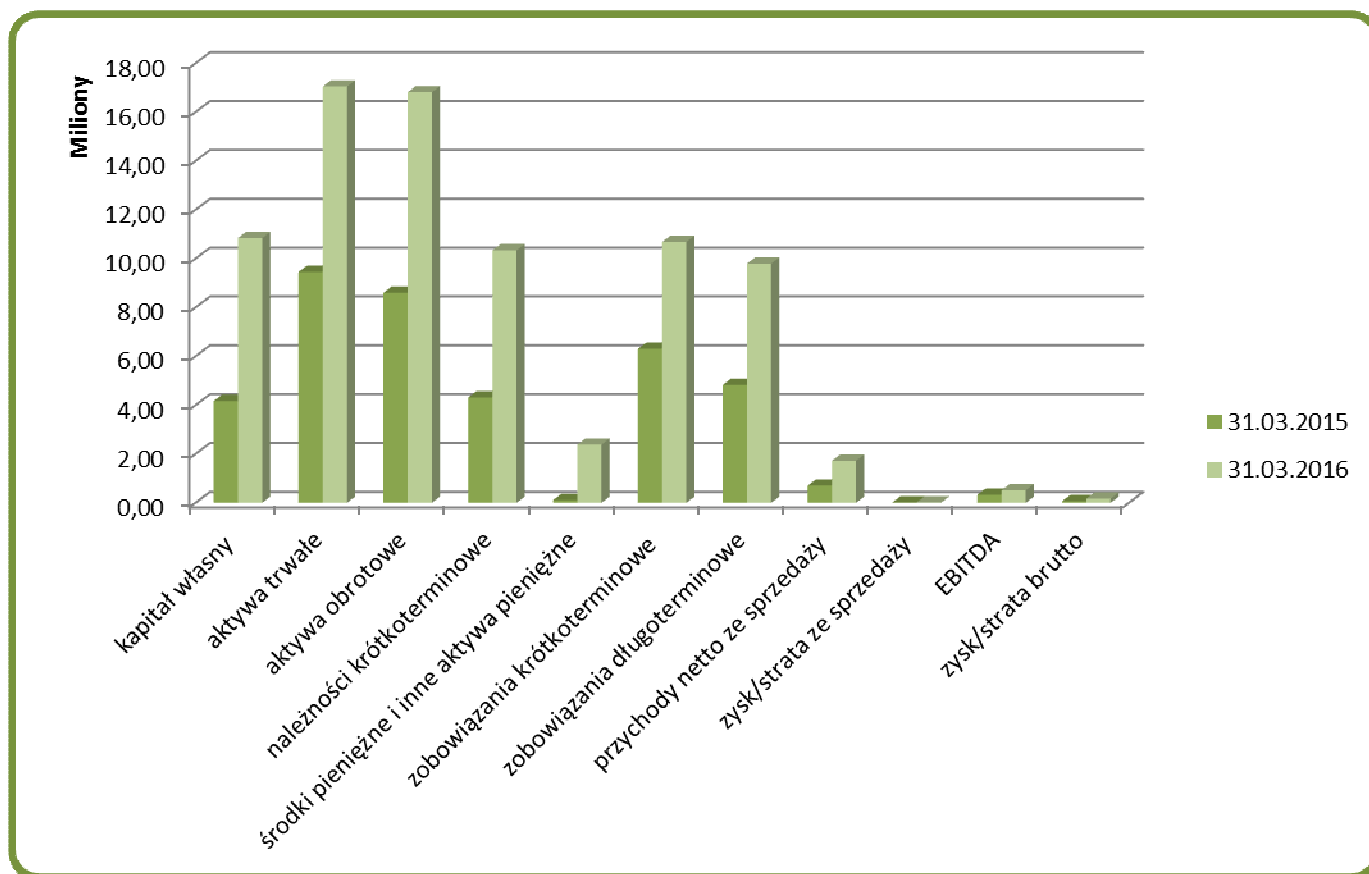
Tabela 2.: Wybrane dane finansowe skonsolidowane (dane w PLN)

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.03.2016	%
kapitał własny	4 169 801,29	10 844 347,42	260%
aktywa trwałe	9 453 835,83	17 047 478,06	180%
aktywa obrotowe	8 597 693,23	16 810 192,46	196%
suma bilansowa	18 051 529,06	33 857 670,52	188%
należności długoterminowe	0,00	0,00	
należności krótkoterminowe	4 315 457,45	10 344 224,44	240%
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	111 951,29	2 383 667,98	2129%
zobowiązania krótkoterminowe	6 306 548,80	10 684 396,58	169%
zobowiązania długoterminowe	4 826 588,31	9 796 948,63	203%
Wyszczególnienie	01.01.2015 -31.03.2015	01.01.2016 -31.03.2016	%
amortyzacja	246 775,86	338 168,31	137%
przychody netto ze sprzedaży	705 350,62	1 721 260,48	244%
zmiana stanu produktów	-650 728,86	0,00	0%
koszt sprzedanych produktów	1 356 079,48	739 526,58	55%
zysk/strata ze sprzedaży	19 891,64	19 092,44	96%
EBITDA	331 727,64	514 529,47	155%
zysk/strata na działalności operacyjnej	84 951,78	176 361,16	208%
zysk/strata brutto	70 340,80	174 144,98	248%
zysk/strata netto	68 863,80	94 553,98	137%

Tabela 3.: wybrane dane finansowe za I kwartał 2016 skonsolidowane

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.03.2016
amortyzacja	338 168,31
przychody netto ze sprzedaży	1 721 260,48
koszt sprzedanych produktów	739 526,58
zysk/strata ze sprzedaży	19 092,44
EBITDA	514 529,47
zysk/strata na działalności operacyjnej	176 361,16
zysk/strata brutto	174 144,98
zysk/strata netto	94 553,98

Wykres 1.



6. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte w I kwartale 2016 r. wyniki finansowe

Do końca I kwartału 2016 r. Spółka osiągnęła skonsolidowane przychody ze sprzedaży w kwocie 1.721.260,48 PLN,

co stanowi wzrost o 244 % sprzedaży do analogicznego okresu roku 2015 r., w którym wartość przychodów ze sprzedaży wyniosła 705.350,62 PLN. Na dzień 31 marca 2016 r. Na koniec I kwartału suma bilansowa wyniosła 33.857.670,52 jest ona wyższa w porównaniu do 31 marca 2015 o 188 %, w którym wynosiła 18.051.529,06 PLN. W I kwartale wzrosły również aktywa obrotowe Emitenta do kwoty 16.810.192,46 i jest to wzrost o 196 % do I kwartału 2015 gdzie wynosiły 8.597.693,23 PLN. W związku z konsolidacją wzrosły również zobowiązania krótkoterminowe do kwoty 10.684.396,58 PLN, w analogicznym okresie 2015 roku wynosiły one 6.306.584,80 PLN. Skonsolidowany wynik EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację), po I kwartale 2016 roku, wyniósł 514.529,47 i jest on wyższy niż w I kwartale 2015 roku, gdzie wynosił 331.727,64 PLN.

Zysk netto po I kwartale 2016 r. wyniósł 94.553,98 PLN

i stanowi on 137 % wartości zysku osiągniętego w I kwartale 2015 gdzie jego wartość wynosiła 68.863,80 PLN.

Emitent zanotował też wzrost aktywów trwałych o 180 % co jest wynikiem przejęcia Spółek grupy Dome. Aktywa trwałe na dzień 31 marca 2016 wynoszą 17.047.478,06 PLN, aktywa obrotowe na dzień 31.03.2015 r. wyniosły 9.453.835,83 PLN.

Na koniec pierwszego kwartału 2016 roku wzrosły o 240 % należności krótkoterminowe do wartości 10.344.224,4 PLN w stosunku do analogicznego okresu w roku 2015, gdzie wynosiły 4.315.457,45 PLN. Wzrost należności spowodowany jest konsolidacją oraz wzrostem realizowanych kontraktów.

Na dzień 31 marca 2016 r. wzrosły zobowiązania długoterminowe, które wyniosły 9.796.948,63 PLN w porównaniu do wartości 4.826.588,31 PLN według stanu na 31 marca 2015 r. Przy czym należy zaznaczyć, iż wzrost ten jest spowodowany emisją obligacji serii G dedykowaną na zakup Spółek grupy Dome.

Komentarz Zarządu na temat wartości obecnych zobowiązań Spółki

Na dzień 31 marca 2016 r. zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe wyniosły 20.481.345,21 PLN. Łączne zobowiązania i rezerwy na zobowiązania na dzień 31 marca 2016 r. 23.013.323,10 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 w kwocie łącznej 11 mln PLN (wg wartości nominalnej), występują zobowiązania z tytułu kredytu inwestycyjnego zaciągniętego w Banku BGŻ BNP Paribas na okres 15 lat, w kwocie ok. 1,0 mln PLN. Dodatkowo należy zaznaczyć, iż na wielkość zobowiązań mają również wpływ zobowiązania z tytułu umów leasingu w łącznej kwocie ok. 0,8 mln PLN.

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

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. Ponadto w opinii Zarządu Spółki szacowanie wartości zobowiązań do czasu wykupu obligacji serii D, F, G w tak zmiennych warunkach, jest obciążone 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 popisanych kontraktów z perspektywą dalszego zwiększania przychodów z tego tytułu.

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

a) Spółka kończy prace przy budowie magazynu soli w Ośnie Lubuskim, którego to generalnym wykonawcą jest Spółka Dąbrówka z siedzibą w Paproci 118A. Do wykonania zostały prace wykończeniowe oraz oświetlenie placu budowy. Termin zakończenia prac w umowie przypada na 30 czerwca 2016, Emitent nie przewiduje opóźnień w zakończeniu prac. Planowane przychody z tego tytułu bezpośrednio na rzecz Emitenta to około 0,7 miliona złotych.



b) Emitent za pośrednictwem swoje Spółki zależnej Dome International Sp. zo.o. S.K. kończy prace przy OUD Gęsia Górka, wartość kontraktu to 2.103.300,00 zł termin zakończenia realizacji 30 maj 2016 roku.



c) Spółka w I kwartale zakończyła prace przy budowie magazynu soli w Sieradzu, prace były prowadzone w ramach konsorcjum Dome International Sp. z o.o. S.K. – Fabryka Konstrukcji Drewnianych. Wartość projektu to 1.537.500,00 złotych brutto, kontrakt został zapłacony i rozliczony.



d) Emitent kończy prace przy obwodzie utrzymania drogi S8 w ramach którego powstaje magazyn oraz stacja wytwarzania chlorku sodu, wartość kontraktu to 1.537.500,00 złotych brutto termin zakończenia prac to czerwiec 2016 roku.

e) Emitent informuje, iż na dzień 28.04.2016 posiada samodzielnie lub też za pośrednictwem Spółek zależnych w których posiada 100% udziałów podpisanych kontraktów na łączną kwotę 7.404.538,52 zł brutto (siedem milionów czterysta cztery tysiące pięćset trzydzieści osiem złotych 52/100) z terminem ich realizacji na rok 2016/2017. Emitent informuje również, iż bierze udział w postępowaniach i negocjacyjnych na budowę 21 magazynów soli o łącznej szacunkowej wartości 29,1 milionów. Realizacja kontraktów jest zależna od wyboru Emitenta lub podmiotów z nim powiązanych przez Generalnych wykonawców danego odcinka drogi, autostrady i nie może być traktowana jako gwarantowane kontakty, a jedynie jako informacja o pewnym potencjale rynku.

f) Emitent w I kwartale 2016 roku sfinalizował transakcję zakupu Spółek grupy Dome, transakcja została sfinansowana ze środków z emisji obligacji serii G, których wartość opiewa na kwotę 7,0 miliona złotych. Spółka pozyskała środki od podmiotu instytucjonalnego. Obligacje zostały wyemitowane z terminem wykupu na wrzesień 2018 roku. Pierwsze odsetki Emitent zapłaci w marcu 2017 roku. Spółka zyskała produkcję wytwornic i zbiorników w ramach marki Salt Tech. W wyniku operacji przejęcia zwiększyły się znacząco możliwości biura projektowo-konstrukcyjnego, możliwości montażowe oraz produkcyjne całej grupy. Emitent przejął oraz kontynuuje współpracę z wykwalifikowaną kadrą pracowniczą, licencje do rozwiązań konstrukcyjnych oraz praw patentowych. Wraz z przejęciem otworzyły się również możliwości rynków zbytu na Litwę, Łotwę oraz Estonię.

g) Spółka otrzymała dotacje na badania i rozwój w ramach projektu nad drewnem klejonym wzmacnianym włóknami „Innowacyjne rozwiązania konstrukcyjne i technologiczne klejonych warstwowo belek drewnianych wzmacnianych włóknami”. Wartość dofinansowania projektu to 2.978.664,73. Projekt Emitenta jest jednym z 46 projektów, które zostały wyłonione do dofinansowania z spośród 547 wniosków,

które zostały zakwalifikowane do drugiego etapu oceny.

6. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania opublikowanych prognoz

Spółka opublikowała prognozy, których realizacja była możliwa tylko i wyłącznie przy realizacji akwizycji w roku 2015, ze względu na przesunięcie czasowe w pozyskaniu kapitału realizacja założeń i prognoz w 2015 roku była nie możliwa. Jednocześnie Zarząd Emitenta podtrzymuje prognozy na lata przyszłe.

7. 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.

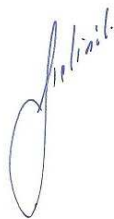
8. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 31 marca 2016 roku zatrudnienie w Fabryce Konstrukcji Drewnianych S.A. oraz pozostałych podmiotach należących do Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 36 osób.

9. 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 IV kwartał 2015 r. i dane do nich porównywalne za IV kwartał 2014 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