



FABRYKA  
**Konstrukcji  
Drewnianych**

**Raport kwartalny**  
**Jednostkowy i skonsolidowany**

**za IV kwartał 2020 r.**  
**(okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.)**

Spis Treści:

1. Podstawowe informacje o Spółce .....	3
2. Przedmiot działalności Spółki. ....	4
3. Struktura Akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na WZA Emitenta - stan na dzień 31 grudnia 2020 r. ....	4
4. Opis organizacji grupy kapitałowej. ....	4
5. Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej oraz informacja o przebiegu realizacji strategii .....	5
6. Skonsolidowane sprawozdania finansowe za IV kwartał 2020 r. wraz z danymi porównywalnymi.....	9
7. Jednostkowe sprawozdania finansowe za IV kwartał 2020 r. wraz z danymi porównywalnymi.....	15
8. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu danych finansowych, w tym informacja o ew. zmianach zasad (polityki) rachunkowości. ....	21
9. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację i wynik osiągnięte w IV kwartale 2020 r.....	22
10. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania opublikowanych prognoz.....	24
11. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty. ....	24
12. Informacje o działaniach mające na celu wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w IV kwartale 2020 r.	24

**1. Podstawowe informacje o Spółce.**

<b>Firma:</b>	Fabryka Konstrukcji Drewnianych Spółka Akcyjna
<b>Siedziba:</b>	Nowy Tomyśl
<b>Adres:</b>	Paproć 118 A, 64-300 Nowy Tomyśl
<b>Telefon:</b>	+48 (61) 44 25 155
<b>Faks:</b>	+48 (61) 44 25 156
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	<a href="mailto:biuro@fkdsa.pl">biuro@fkdsa.pl</a>
<b>Strona internetowa:</b>	<a href="http://www.fkdsa.pl">www.fkdsa.pl</a>
<b>NIP:</b>	788-196-50-71
<b>Regon:</b>	301087258
<b>KRS:</b>	0000418744
<b>Sąd rejestrowy:</b>	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy KRS
<b>Data rejestracji:</b>	11 maja 2012 r.
<b>Zarząd:</b>	Waldemar Zieliński – Prezes Zarządu
<b>Rada Nadzorcza:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Janusz Zieliński – Przewodniczący Rady Nadzorczej</li> <li>• Grzegorz Frąckowiak – Członek Rady Nadzorczej</li> <li>• Romualda Zielińska – Członek Rady Nadzorczej</li> <li>• Przemysław Krzemieniecki – Członek Rady Nadzorczej</li> <li>• Robert Rybicki – Członek Rady Nadzorczej</li> </ul>
<b>Wyemitowane akcje:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A1</li> <li>• 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A2</li> <li>• 702.584 akcji zwykłych na okaziciela serii B</li> <li>• 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C</li> <li>• 7.611.570 akcji zwykłych na okaziciela serii D</li> <li>• 4 992 234 akcji zwykłych na okaziciela serii E</li> </ul>
<b>Kapitał zakładowy:</b>	2 630 638,80 PLN (w całości opłacony)
<b>Akcje znajdujące się w obrocie na rynku NewConnect:</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A2</li> <li>• 702.584 akcji zwykłych na okaziciela serii B</li> </ul>

## 2. Przedmiot działalności Spółki.

Grupa Kapitałowa Fabryki 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 bazuje głównie na drewnie klejonym oraz wyrobach z drewna, z którego jest w stanie stworzyć szeroki wachlarz produktów od konstrukcji wielkogabarytowych (np. magazynów soli, hal przemysłowych, hal sportowo-widowiskowych itp.), przez obiekty dla rolnictwa, domki jednorodzinne, aż do niewielkich elementów infrastruktury ogrodowej

## 3. Struktura Akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na WZA Emitenta - stan na dzień 31 grudnia 2020 r.

Akcjonariat – stan na dzień 31.12.2020 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Romualda Zielińska	6 781 000	25,78%	6 781 000	25,78%
Waldemar Zieliński bezpośrednio i pośrednio przez Q 20 Sp. z o.o.	5 471 828	20,80 %	5 471 828	20,80 %
Pozostali	14 053 560	53,42%	14 053 560	53,42%
Łącznie	26 306 388	100,00%	26 306 388	100,00%

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.630.638,80 PLN, na co składa się:

- 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,
- 7.611.570 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 4 992 234 akcji zwykłych na okaziciela serii E.

## 4. Opis organizacji grupy kapitałowej.

Według stanu na 31 grudnia 2020 roku Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. (FKD) była jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej poniższych podmiotach:

**Dome International Sp. z o.o.** (FKD posiada 100% udziałów w spółce i ogólnej liczbie głosów) – spółka celowa, która w przeszłości realizowała kontrakty na budowę magazynów soli. Obecnie spółka nie prowadzi działalności gospodarczej i nie posiada istotnych aktywów. Od pierwszego kwartału 2021 r. spółka nie będzie konsolidowana w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta.

**Drewex Sp. z o.o.** (FKD posiada 100% udziałów w spółce i ogólnej liczbie głosów) - przedmiotem działalności Drewex było przetwórstwo tartaczne oraz produkcja galanterii ogrodowej z drewna (m.in. domki ogrodowe, domki wielosezonowe, place zabaw, wiaty garażowe, ławy, stoły, płoty itp.). Obecnie spółka nie prowadzi działalności gospodarczej. Istotne aktywa takie jak zakłady produkcyjne w Mieszkowicach zostały przejęte w 2019 r. przez Emitenta. Działalność operacyjna spółki została przejęta przez Emitenta i FKD Employees Sp. z o.o. . Od pierwszego kwartału 2021 r. spółka nie będzie konsolidowana w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta. Prezesem Zarządu jest Pan Waldemar Zieliński. Siedziba Spółki mieści się w Mieszkowicach na ul. Księcia Józefa Poniatowskiego 28.

**FKD Employees Sp. z o.o.** (FKD posiada 100% udziałów w spółce i ogólnej liczbie głosów) – spółka celowa

realizująca kontrakty na budowę magazynów soli oraz pozostałą produkcję. Prezesem Zarządu jest Pan Waldemar Zieliński. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie na ul. Nowaka Jeziorańskiego 46/2.

Wymienione wyżej jednostki zależne, podlegają konsolidacji sprawozdań finansowych. Emitent nie posiada jednostek zależnych, które nie podlegają konsolidacji.

## 5. Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej oraz informacja o przebiegu realizacji strategii

Zarząd Spółki, w ramach przyjętej strategii rozwoju Grupy Kapitałowej, w najbliższych latach zamierza skupić się na trzech podstawowych działaniach:

- 1) zmiany w ofercie produktowej,
- 2) zmiany procesów biznesowych,
- 3) restrukturyzacja zadłużenia, odzyskanie należności i obniżenie kosztów.

### Ad. 1) Zmiany w ofercie produktowej

Budowa magazynów soli to główny przedmiot działalności Grupy Kapitałowej. Spółka Zarząd dąży do dywersyfikacji przychodów i zmniejszenia wagi przychodów z magazynów soli zgodnie z poniższym podziałem:

- a) **35%** z budowy magazynów soli. Zgodnie z nowym podejściem do realizowanych kontaktów Spółka podwyższyła cenę budowy magazynów. Spółka współpracuje tylko ze sprawdzonymi płatnikami. Spółka ocenia, że rynek magazynów soli będzie atrakcyjny przez najbliższe 10 lat w związku z realizowanymi budowami dróg ekspresowych i autostrad.
- b) **25%** z budowy wielkogabarytowych konstrukcji drewnianych. W tym segmencie głównie znajdują się zadania budynków w konstrukcji drewnianej, baseny, hale produkcyjne oraz zadania marketów i galerii handlowych.
- c) **17%** z produkcji galanterii ogrodowej. Zakład produkcyjny w Mieszkowicach daje duże możliwości produkcyjne w szczególności w zakresie galanterii ogrodowej, linia produkcyjna tego zakładu jest ukierunkowana głównie na wielkoseryjną produkcję płotów, palisad oraz domków narzędziowych i wiat garażowych.
- d) **8%** z produkcji drewna klejonego i KVH. Spółka ma ogromne możliwości produkcyjne w szczególności w zakresie drewna klejonego. Linia produkcyjna umożliwia klejenie drewna konstrukcyjnego aż do długość 40 metrów długości i wysokości 2,25 metra. Takie parametry techniczne posiadają tylko dwie firmy w Polsce w tym jedna znajduje się u Emitenta.
- e) **15%** z produkcji drewnianych szkieletowych domów jednorodzinnych. Domy szkieletowe to jeden z segmentów, który chcemy bardzo mocno rozwijać. Coraz szersze zainteresowanie budownictwem szkieletowych wskazuje, że Spółka powinna rozwijać ten kierunek w szczególności, że ma już doświadczenie w tym segmencie oraz cały niezbędny parka maszynowy i kadrowy.

### Magazyny soli



Szczególnym rodzajem produktu znajdującego się w ofercie Spółki są magazyny do składowania materiałów sypkich, w tym magazyny do składowania soli. Eliptyczny kształt obiektu korzystnie wpływa na parametry przechowywanych materiałów sypkich. Dzięki całemu systemowi otworów wentylacyjnych, w magazynie utrzymywana jest stała cyrkulacja powietrza. Emitent wykonuje magazyny od projektu do wykonawstwa „pod klucz”, łącznie z instalacją wytwornic solanki. Magazyny wykonane przez Spółkę spełniają wszystkie wymagania stawiane

przez Generalną Dyрекcyję Dróg i Autostrad. Ściana oporowa wykonana z żelbetonu pozwala na maksymalne wykorzystanie powierzchni składowania oraz ułatwia załadunek soli. Kopuła magazynu jest

wykonywana z drewna klasy C24, łączonego na łącza ciesielskie. Ideą magazynów wykonywanych przez Emitenta jest to, aby w jak najmniejszym stopniu wykorzystywać połączenia stalowe, na które sól ma niekorzystny wpływ. W pomieszczeniach technicznych magazynu istnieje możliwość zainstalowania dwóch zbiorników na solankę o pojemności 15 000 litrów każdy.

Grupa 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. Cała Grupa w latach ubiegłych wybudowała bezpośrednio na zlecenie GDDKiA lub też dla generalnych wykonawców ponad 220 takich obiektów. Średnia wartość takiego obiektu to około 0,9 do 2 mln zł. Z racji tego, że Grupa jest liderem w produkcji magazynów soli, liczy że będzie uczestniczyła w realizacji większości z projektowanych i planowanych inwestycji tego typu. Zimowe utrzymanie dróg to całe spektrum produktów, budynków i infrastruktury, którą zapewnia Grupa, w tym magazyny soli, silosy na sól, zasieki, magazyny mobilne.

Grupa Kapitałowa Emitenta planuje zmienić sposób realizacji kontraktów magazynów soli. Spółka planuje skupić się na wykonywaniu elementów drewnianych magazynów soli, a resztę prac ogólnobudowlanych realizować poprzez podwykonawców. Dzięki temu Emitent skoncentruje się na realizacji części kontraktów magazynów soli zapewniających najwyższą marżę.

Grupa Kapitałowa planowała w 2020 roku pozyskać i realizować od 6-8 nowych kontaktów. Na koniec 2020 r. Emitent realizował dwa kontrakty na budowę magazynów soli. Jednocześnie Emitent analizował rynek i prowadził szereg rozmów na rzecz pozyskania nowych kontraktów na budowę magazynów soli. Działania handlowe Emitenta powinny zmaterializować się w 2021 roku i Emitent ocenia, że realne jest pozyskanie i realizacja od 6 do 8 magazynów soli. Spółka będzie poszukiwała kapitału obrotowego na realizację planowanych magazynów soli. Do realizacji planów Grupa Kapitałowa planuje w II kwartale 2021 r. rozbudować zaplecze produkcyjne o nową suszarnię drewna. Spółka zależna podpisała umowę pożyczki, która ma sfinansować powyższy cel. Emitent informował, o podpisaniu umowy pożyczki przez spółkę zależną FKD Employees sp. z o.o. do kwoty 600 000 zł na finansowanie budowy magazynu soli OUD Tatary. W pierwszym kwartale 2020 r. FKD Employees sp. z o.o. pozyskała finansowanie na budowę magazynu soli na 1 200 000 zł celem finansowania magazynu soli przy drodze S7 Olsztynek (S51) – Płońsk (S10) odc. Strzegowo-Pieńki. Zarząd ocenia, że obydwa kontrakty powinny zostać zrealizowane do połowy 2021 r.

### **Obiekty wielkogabarytowe**



Budowa hal magazynowych oraz obiektów sportowych o konstrukcji drewnianej to specjalność Spółki. Nowoczesny system budowy obiektów z drewna klejonego o najwyższych parametrach spełnia wszelkie normy budowlane zarówno w zakresie konstrukcyjnym, jak i odporności ogniowej. Ponadto, proponowane przez Spółkę obiekty o konstrukcjach drewnianych cechują się szybkim montażem, ładnym efektem wizualnym oraz głównie nieograniczonymi możliwościami gabarytowymi. Budowa obiektów z drewna klejonego również charakteryzuje się niższym kosztem budowy o przeciętnie około 20% w porównaniu do obiektów budowanych z wykorzystaniem konstrukcji stalowych czy żelbetonowych. Nieograniczone możliwości kształtowania dźwigarów, płatwi, słupów czy rygli pozwala realizować Emitentowi najbardziej wymyślne i skomplikowane projekty. Ponadto niski ciężar i cechy wytrzymałościowe materiału, jakim jest drewno sprawia, że możliwe jest budowanie hal magazynowych o dużych rozpiętościach bez podpór pośrednich, co zdecydowanie poprawia użyteczność obiektów, np. magazynowych, produkcyjnych itp.

Grupa Kapitałowa pozyskała kontrakt na budowę wykonanie hali przemysłowo-magazynowej w Paproci o wartość 5 915 070 zł brutto (słownie: pięć milionów dziewięćset piętnaście tysięcy siedemdziesiąt). Realizacja kontraktu powinna zostać zakończona w pierwszym półroczu 2021 r. Spółka prowadzi rozmowy handlowe w zakresie budowy kolejnego obiektu i Emitent spodziewa się podpisania umowy w II kwartale 2021 r.

### **Produkcja drewna klejonego i konstrukcyjnego KVH oraz programu ogrodowego**

Pandemia koronawirusa spowodowała znaczny wzrost popytu w kraju i zagranicą na galanterię ogrodową. Niestety Grupa Kapitałowa nie mogła w pełni wykorzystać tej okazji rynkowej. Wynikało to z szeregu czynników takich jak:

- niewystarczający kapitał obrotowy,
- za niski stan surowca na magazynach,
- park maszynowy o niewystarczającej wydajności,
- brak wystarczającej liczby pracowników.

Dnia 22 lutego 2021 r. Spółka informowała o podpisaniu umowy pożyczki przez FKD Employees Sp. z o.o. Znaczna część środków została uruchomiona, co pozwoliło zakupić nowy surowiec oraz przyspieszyć proces produkcyjny. Emitent ocenia, że produkcja galanterii ogrodowej istotnie wpłynie na wyniki finansowe w 2021 r.

Program produkcji architektury ogrodowej to w głównej mierze płoty, palisady, domki ogrodowe, które są wytwarzane w zakładzie produkcyjnym w Mieszkowicach. Ponad 80% produkcji z segmentu galanterii ogrodowej eksportujemy, a główne rynki to Niemcy, Belgia, Holandia oraz Francja, większość swojej produkcji.

Drewno klejone oraz konstrukcyjne KVH Spółka w głównej mierze wykorzystuje dla swoich potrzeb związanych z budową obiektów (hal przemysłowych, magazynów soli). Około 10 % produkcji drewna klejonego Spółka sprzedaje dla odbiorców zewnętrznych, możliwości produkcyjne Fabryki Konstrukcji Drewnianych to ponad 5000 m<sup>3</sup> rocznie drewna klejonego.

Emitent zwiększa skalę współpracy z firmami meblarskimi, dla których to rozpoczął produkcję stelaży drewnianych do mebli tapicerowanych. Emitent ocenia, że popyt na ten produkt jest wysoki i jego udział w wynikach będzie rósł w kolejnych kwartałach.

### **Domy szkieletowe**

Domy szkieletowe to nowoczesny system budownictwa, który zyskał uznanie w wielu krajach zachodnich jak i skandynawskich. Budownictwo szkieletowe cechuje szybkość wykonania. W Spółce całość produkcji jest skomputeryzowana od fazy projektowej poprzez wykonawstwo na maszynach CNC. Większość procesu budowlanego odbywa się w hali montażowej. Gotowe elementy jadą na plac budowy gdzie są montowane na uprzednio wylanej płycie betonowej. W budownictwie szkieletowym stosuje się w głównej mierze materiały suche takie jak drewno, płyta gipsowo-kartonowa, płyta OSB itp. W związku z czym nie ma potrzeby przerywania prac na okres schnięcia np. tynków, co zdecydowanie wpływa na szybszy czas budowy. Kolejną zaletą jest lekka konstrukcja w związku z tym, można zrezygnować z masywnych fundamentów na rzecz lekkich monolitycznych lub słupowych. Ma to wpływ zarówno na cenę jak i czas wykonania. Istotną cechą domów szkieletowych jest ich energooszczędność, ponieważ bardzo łatwo można uzyskać parametr pasywności domu czyli uzyskanie zużycia energii do ogrzewania – poniżej 15 kWh/(m<sup>2</sup>•rok) Istotą budownictwa pasywnego jest maksymalizacja zysków energetycznych i ograniczenie strat ciepła. Mimo wielu zalet jakie posiadają domy szkieletowe w Polsce jest to mało popularna technologia budowy domu.

Obecnie Grupa Kapitałowa realizuje kilka pilotażowych zleceń na przygotowanie domów szkieletowych. Po osiągnięciu odpowiedniej wysokości kapitału obrotowego Grupa Kapitałowa będzie rozwijała skalę działalności w tym segmencie biznesowym. Aktualnie ta linia biznesowa ma minimalny wpływ na przychody Grupy Kapitałowej.

### **Ad. 2) Zmiana procesów biznesowych**

Grupa Kapitałowa dąży do zwiększenia sprzedaży gotowych wyrobów drewnianych. Spółka sukcesywnie realizuje tą strategię poprzez wzrost mocy produkcyjnych galanterii ogrodowej oraz produkcji nowych produktów takich jak stelaże dla firm meblarskich.



### **Ad. 3) Restrukturyzacja zadłużenia, odzyskanie należności i obniżenie kosztów**

Emitent posiada znaczne saldo zapadłych i niewykupionych obligacji. Emitent ocenia jednak, że najtrudniejszy okres już minął i obecnie Spółka ma szanse na poprawienie sytuacji finansowej. Emitent dąży do zawarcia ugody z obecnymi wierzycielami poprzez rozłożenie spłat zobowiązań oraz do zwiększenia kapitału obrotowego, który pozwoli realizować więcej kontraktów, a tym samym na zwiększenie przychodów. Emitent zacznie spłacać, kolejno zaległe zobowiązania po odpowiednim zwiększeniu przychodów. Obecnie emitent nie jest w stanie ocenić kiedy i w jakiej wysokości zacznie spłacać zobowiązania z przeterminowanych obligacji, ponieważ proces związany z odbudowywaniem przychodów spółki będzie długotrwały. Tempo wzrostu przychodów będzie uzależnione od możliwości pozyskiwania kapitału obrotowego.

Emitent prowadzi rozmowy i będzie prowadził rozmowy z obligatariuszami wszystkich serii obligacji celem wydłużenia ich zapadalności. Istotnym wydarzeniem było podpisanie z jednym z obligatariuszy umowy objęcia akcji oraz umowy poprzez potrącenie wierzytelności z tytułu kapitału i odsetek obligacji serii T na kwotę 1 120 434 zł.

Wartość kapitału przeterminowanego z tytułu niewykupienia obligacji na dzień 15 marca 2021 r. wynosi 13.812.000,00 złotych. Wartość obligacji z przyszłym terminem wykupu na dzień 15 marca 2021 r. wynosi 8.496.500,00 złotych.

Seria	Oprocentowanie	Wartość emisji w dniu przydziału	Pozostały kapitał do spłaty na dzień 15.03.2021	Data przydziału	Data wykupu
G	8	7 000 000,00	4 400 000,00	07.03.2016	
J	9	2 432 000,00	1 102 000,00	06.03.2017	07.06.2019
K	8,2	5 126 000,00	2 630 000,00	07.06.2017	07.06.2019
L	8	2 450 000,00	1 450 000,00	31.08.2017	20.08.2018
M	8	2 000 000,00	465 000,00	01.10.2017	01.10.2018
N	8	2 545 000,00	1 085 000,00	09.04.2018	27.11.2019
O	8	1 110 000,00	1 110 000,00	02.03.2018	02.09.2019
P	8	1 800 000,00	1 625 000,00	09.04.2018	23.09.2019
R	7,6	540 000,00	345 000,00	28.05.2018	13.11.2020
S	7,6	1 030 000,00	1 030 000,00	16.07.2018	09.07.2020
T	8	1 975 000,00	825 000,00	29.08.2018	29.08.2020
U	8	370 000,00	370 000,00	27.09.2018	27.09.2020
W	9	1 775 000,00	1 775 000,00	16.11.2018	05.10.2020
Z	8	2 726 000,00	2 643 000,00	15.10.2018	15.04.2021
AA	8	1 453 500,00	1 453 500,00	15.11.2019	15.11.2022



## 6. Skonsolidowane sprawozdania finansowe za IV kwartał 2020 r. wraz z danymi porównywalnymi.

### Skonsolidowany bilans za IV kwartał 2020 r.

<b>AKTYWA</b>	2020-12-31	2019-12-31
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	14 756 146,56	15 330 589,86
<b>I. WARTOŚCI NIEMAT. I PRAWNE</b>	2 867 770,71	2 891 770,71
1. Koszty zakończonych prac rozw.	0,00	0,00
2. Wartość firmy	2 779 000,00	2 779 000,00
3. Inne wartości niem. i prawne	88 770,71	112 770,71
4. Zaliczki na wartości niem. i prawne	0,00	0,00
<b>II. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	9 882 079,61	10 432 522,91
<b>1. Środki trwałe</b>	9 882 079,61	10 432 522,91
a) grunty	993 998,00	993 998,00
b) budynki, lokale	8 379 040,38	8 499 039,00
c) urządzenia i maszyny	333 536,86	643 611,62
d) środki transportu	168 881,99	280 181,99
e) inne środki trwałe	6 622,38	15 692,30
<b>2. Środki trwałe w budowie</b>	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE</b>	1 273 375,24	1 273 375,24
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	1 273 375,24	1 273 375,24
<b>IV. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE</b>	550 000,00	550 000,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niem. i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	550 000,00	550 000,00
a) w jednostkach powiązanych	550 000,00	550 000,00
- udziały lub akcje	550 000,00	550 000,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długotermin. aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	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
c) 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	0,00	0,00
<b>V. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	182 921,00	182 921,00
1. Odroczone podatki dochodowe	182 921,00	182 921,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	18 568 856,48	18 010 629,82
<b>I. ZAPASY</b>	451 890,00	844 330,21
1. Materiały	76 890,00	92 830,21
2. Półprodukty i produkty w toku	375 000,00	751 500,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
<b>II. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE</b>	11 897 596,32	9 386 823,62
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00

a) z tytułu dostaw i usług 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
<b>2. Należności od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>6 165 351,55</b>	<b>3 250 025,65</b>
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	6 165 351,55	3 250 025,65
<b>3. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>5 732 244,77</b>	<b>6 136 797,97</b>
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	1 680 763,04	1 184 297,63
- do 12 miesięcy	1 680 763,04	1 184 297,63
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, ZUS, inne	1 381 094,51	2 278 224,37
c) inne	914 869,71	918 758,47
d) dochodzone na drodze sądowej	1 755 517,50	1 755 517,50
<b>III. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>641 148,16</b>	<b>391 758,42</b>
<b>1. Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>641 148,16</b>	<b>391 758,42</b>
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	49 120,00	49 120,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	49 120,00	49 120,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	592 028,16	342 638,42
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	592 028,16	342 638,42
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
<b>2. Inne inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. KRÓTKOTERM. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>5 578 222,00</b>	<b>7 387 717,57</b>
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>33 325 003,05</b>	<b>33 341 219,68</b>

<b>PASYWA</b>	<b>2020-12-31</b>	<b>2019-12-31</b>
<b>A. KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>-12 177 125,82</b>	<b>-12 714 386,11</b>
<b>I. KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	<b>2 630 638,80</b>	<b>2 630 638,80</b>
<b>II. KAPITAŁ ZAPASOWY, w tym</b>	<b>8 464 119,12</b>	<b>8 464 119,12</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>III. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY w tym</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
<b>IV. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE w tym</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
<b>V. ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH</b>	<b>-23 809 144,03</b>	<b>-508 983,48</b>
<b>VI. ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>537 260,29</b>	<b>-23 300 160,55</b>
<b>VII. ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>45 502 128,86</b>	<b>46 055 605,79</b>
<b>I. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>759 924,00</b>	<b>759 924,00</b>
1. Odroczone podatki dochodowe	759 924,00	759 924,00
2. Świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
a) długoterminowa	0,00	0,00
b) krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00

a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>9 473 500,00</b>	<b>13 617 906,81</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	9 473 500,00	13 617 906,81
a) kredyty i pożyczki	8 020 000,00	9 463 683,39
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 453 500,00	4 154 223,42
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) inne	0,00	0,00
<b>III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>32 667 342,95</b>	<b>28 922 790,59</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	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. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	32 667 342,95	28 922 790,59
a) kredyty i pożyczki	2 964 640,73	1 918 864,26
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	22 966 890,42	21 528 219,00
c) inne zobowiązania finansowe	115 920,17	134 166,86
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 248 333,23	2 167 298,19
- do 12 miesięcy	2 248 333,23	2 167 298,19
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	3 583 875,18	2 383 875,18
h) z tytułu wynagrodzeń	143 444,16	131 299,00
i) inne	644 239,07	659 068,10
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>2 601 361,91</b>	<b>2 754 984,39</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 601 361,91	2 754 984,39
a) długoterminowe	2 249 271,00	2 402 893,48
b) krótkoterminowe	352 090,91	352 090,91
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>33 325 003,05</b>	<b>33 341 219,68</b>

### Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat za IV kwartał 2020 r.

<b>RACHUNEK WYNIKÓW</b>	2020-01-01 do 2020-12-31	2020-10-01 do 2020-12-31	2019-01-01 do 2019-12-31	2019-10-01 do 2019-12-31
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY W TYM:</b>	<b>8 063 768,00</b>	<b>3 590 564,00</b>	<b>10 282 490,31</b>	<b>1 974 929,18</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW</b>	<b>8 063 768,00</b>	<b>3 590 564,00</b>	<b>10 282 490,31</b>	<b>1 974 929,18</b>
<b>IV. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW, W TYM</b>	<b>4 295 583,23</b>	<b>1 414 715,03</b>	<b>8 056 528,75</b>	<b>544 814,22</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I. KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW</b>	<b>4 295 583,23</b>	<b>1 414 715,03</b>	<b>8 056 528,75</b>	<b>544 814,22</b>
<b>II. WARTOŚĆ SPRZEDANYCH TOWARÓW</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>3 768 184,77</b>	<b>2 175 848,97</b>	<b>2 225 961,56</b>	<b>1 430 114,96</b>
<b>D. KOSZTY SPRZEDAŻY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>22 644,84</b>	<b>7 750,56</b>
<b>E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU</b>	<b>776 709,48</b>	<b>190 513,65</b>	<b>732 744,79</b>	<b>261 729,13</b>
<b>F. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)</b>	<b>2 991 475,29</b>	<b>1 985 335,32</b>	<b>1 470 571,93</b>	<b>1 160 635,27</b>
<b>G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>187 801,00</b>	<b>50 345,00</b>	<b>939 526,27</b>	<b>700 661,95</b>

I. ZYSK Z TYTUŁU ROZCHODU NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0,00	0,00	0,00	0,00
II. DOTACJE	0,00	0,00	0,00	0,00
III. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	0,00	0,00	0,00	0,00
III. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	187 801,00	50 345,00	939 526,27	700 661,95
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	223 400,00	34 500,00	23 701 271,59	8 372 579,64
I. STRATA Z TYTUŁU ROZCHODU NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0,00	0,00	0,00	0,00
II. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	0,00	0,00	0,00	0,00
III. INNE KOSZTY OPERACYJNE	223 400,00	34 500,00	23 701 271,59	8 372 579,64
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	2 955 876,29	2 001 180,32	-21 291 173,39	-6 511 282,42
J. PRZYCHODY FINANSOWE	0,00	0,00	1 252,02	-283,45
I. DYWIDENDY I UDZIAŁY W ZYSKACH, W TYM:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. ODSETKI, W TYM:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. ZYSK ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	0,00	0,00	0,00	0,00
V. INNE	0,00	0,00	1 252,02	-283,45
K. KOSZTY FINANSOWE	2 418 616,00	604 654,00	2 010 239,18	1 847 370,13
I. ODSETKI, W TYM:	2 418 616,00	604 654,00	2 010 239,18	1 847 370,13
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. STRATA ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0,00	0,00	0,00	0,00
III. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. INNE	0,00	0,00	0,00	0,00
L. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J-K)	537 260,29	1 396 526,32	-23 300 160,55	-8 358 936,00
M. PODATEK DOCHODOWY	0,00	0,00	0,00	0,00
N. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00	0,00	0,00
O. ZYSK (STRATA) NETTO (L-M-N)	537 260,29	1 396 526,32	-23 300 160,55	-8 358 936,00

### Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za IV kwartał 2020 r.

	2020-01-01 2020-12-31	2020-10-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2019-10-01 2019-12-31
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I. ZYSK (STRATA) NETTO	537 260,29	1 396 526,32	-23 300 160,55	-8 358 936,00
II. KOREKTY RAZEM	875 378,47	-1 001 033,53	30 860 826,60	12 921 981,02
1. Amortyzacja	593 260,00	148 315,00	593 260,00	148 315,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 418 616,00	604 654,00	2 010 522,63	1 847 653,58
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	392 440,21	116 110,00	2 111 864,21	238 757,03
7. Zmiana stanu należności	404 553,20	516 693,21	-1 239 439,52	1 174 358,60
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 278 351,17	-15 115,10	-1 199 670,01	-9 917 515,80
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 655 873,09	-152 407,00	11 103 583,01	-2 777 250,52
10. Inne korekty	-5 867 715,20	-2 219 283,64	17 480 706,28	22 207 663,13
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)	1 412 638,76	395 492,79	7 560 666,05	4 563 045,02
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
I. WPŁYWY	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00

b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. WYDATKI	0,00	0,00	5 735 000,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	5 735 000,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	0,00	0,00	-5 735 000,00	0,00
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	0,00	0,00	0,00	0,00
I. WPŁYWY	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	1 497 670,20	0,00
2. Kredyty i pożyczki	1 255 366,98	237 353,03	1 652 016,46	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. WYDATKI	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	-2 665 066,04	-2 665 066,04
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	-2 418 616,00	-604 654,00	522,63	-1 847 653,58
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	-1 163 249,02	-367 300,97	902,01	-4 512 719,62
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	249 389,74	28 191,82	299 764,04	50 325,40
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	343 000,00	563 836,35	42 874,38	292 313,02
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	592 389,74	592 028,16	342 638,42	342 638,42

### Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za IV kwartał 2020 r.

ZMIANY W KAPITALE	2020-12-31	2019-12-31
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-12 714 386,11	9 088 104,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	0,00	0,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 630 638,80	2 131 415,40
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
kapitał ze sprzedaży akcji	0,00	499 223,40
kapitał udziałowy spółek powiązanych	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00

1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 630 638,80	2 630 638,80
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	8 464 119,12	7 465 672,32
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
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	0,00	998 446,80
-	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
- koszty podwyższenia kapitału	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	8 464 119,12	8 464 119,12
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
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- dopłata udziałowców do kapitału	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-23 809 144,03	-508 983,48
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
zysk netto z roku poprzedniego	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) zmniejszenia (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	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
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	0,00	0,00
- pokrycie straty przez udziałowców	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
przeniesienie straty	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	-23 809 144,03	-508 983,48
6. Wynik netto	537 260,29	-23 300 160,55
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	537 260,29	-23 300 160,55
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-12 177 125,82	-12 714 386,11
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00

## 7. Jednostkowe sprawozdania finansowe za IV kwartał 2020 r. wraz z danymi porównywalnymi.

### Jednostkowy bilans za IV kwartał 2020 r.

#### AKTYWA

	2020-12-31	2019-12-31
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>15 932 514,70</b>	<b>16 426 113,32</b>
I. WARTOŚCI NIEMAT. I PRAWNE	400 000,00	400 000,00
1. Koszty zakończonych prac rozw.	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niemiat. i prawne	400 000,00	400 000,00
4. Zaliczki na wartości niemiat. i prawne	0,00	0,00
II. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	9 718 168,94	10 211 767,56
1. Środki trwałe	9 718 168,94	10 211 767,56
a) grunty	993 998,00	993 998,00
b) budynki, lokale	8 379 040,38	8 499 039,00
c) urządzenia i maszyny	333 536,86	643 536,86
d) środki transportu	9 995,32	69 995,32
e) inne środki trwałe	1 598,38	5 198,38
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	849 448,03	849 448,03
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	849 448,03	849 448,03
IV. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	4 781 976,73	4 781 976,73
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niemiat. i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	4 781 976,73	4 781 976,73
a) w jednostkach powiązanych	4 781 976,73	4 781 976,73
- udziały lub akcje	4 781 976,73	4 781 976,73
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterm. aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	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
c) 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	0,00	0,00
V. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	182 921,00	182 921,00
1. Odroczone podatki dochodowe	182 921,00	182 921,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>13 499 871,67</b>	<b>17 377 815,41</b>
I. ZAPASY	375 000,00	751 500,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	375 000,00	751 500,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	799 578,35	1 582 572,74
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług 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 jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług 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
3. Należności od pozostałych jednostek	799 578,35	1 582 572,74
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	220 666,00	243 833,53
- do 12 miesięcy	220 666,00	243 833,53
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, ZUS, inne	578 912,35	1 338 739,21
c) inne	0,00	0,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	12 236 293,31	12 247 564,74
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	12 236 293,31	12 247 564,74
a) w jednostkach powiązanych	11 916 052,23	11 916 052,23
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	11 916 052,23	11 916 052,23
- inne krótkoterminowe 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 krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	320 241,08	331 512,51
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	320 241,08	331 512,51
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. KRÓTKOTERM. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	89 000,00	2 796 177,93
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	29 432 386,37	33 803 928,73

**PASYWA**

	2020-12-31	2019-12-31
A. KAPITAŁ WŁASNY	-11 082 095,00	-8 646 920,72
I. KAPITAŁ PODSTAWOWY	2 630 638,80	2 630 638,80
II. KAPITAŁ ZAPASOWY, w tym	8 464 119,12	8 464 119,12
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością udziałów (akcji)	0,00	0,00
III. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY w tym	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE w tym	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	-19 741 678,64	-7 725 162,15
VI. ZYSK (STRATA) NETTO	-2 435 174,28	-12 016 516,49
VII. ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	40 514 481,37	42 450 849,94
I. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	759 924,00	759 924,00
1. Odroczony podatek dochodowy	759 924,00	759 924,00
2. Świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
a) długoterminowa	0,00	0,00
b) krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00

b) krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>9 473 500,00</b>	<b>13 617 906,81</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	9 473 500,00	13 617 906,81
a) kredyty i pożyczki	8 020 000,00	9 463 683,39
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 453 500,00	4 154 223,42
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) inne	0,00	0,00
<b>III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>27 679 695,46</b>	<b>25 318 034,74</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	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. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	27 679 695,46	25 318 034,74
a) kredyty i pożyczki	1 611 000,00	1 176 129,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	22 966 890,42	21 528 219,00
c) inne zobowiązania finansowe	115 920,17	134 166,86
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	758 803,10	643 482,20
- do 12 miesięcy	758 803,10	643 482,20
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	1 519 692,58	1 119 692,58
h) z tytułu wynagrodzeń	68 037,62	62 277,00
i) inne	639 351,57	654 068,10
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</b>	<b>2 601 361,91</b>	<b>2 754 984,39</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 601 361,91	2 754 984,39
a) długoterminowe	2 249 271,00	2 402 893,48
b) krótkoterminowe	352 090,91	352 090,91
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>29 432 386,37</b>	<b>33 803 928,73</b>

### Jednostkowy Rachunek Zysków i Strat za IV kwartał 2020 r.

	2020-10-01 do 2020-12-31	2020-01-01 do 2020-12-31	2019-10-01 do 2019-12-31	2019-01-01 do 2019-12-31
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY W TYM:</b>	<b>76 995,00</b>	<b>2 211 846,00</b>	<b>1 260 216,41</b>	<b>5 664 841,17</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	2 094 400,00	3 329 000,00	3 329 000,00
<b>I. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW</b>	<b>76 995,00</b>	<b>2 211 846,00</b>	<b>1 260 216,41</b>	<b>5 664 841,17</b>
<b>IV. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW, W TYM</b>	<b>76 412,01</b>	<b>2 195 098,23</b>	<b>869 911,05</b>	<b>5 621 947,83</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I. KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW</b>	<b>76 412,01</b>	<b>2 195 098,23</b>	<b>869 911,05</b>	<b>5 621 947,83</b>
<b>II. WARTOŚĆ SPRZEDANYCH TOWARÓW</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>582,99</b>	<b>16 747,77</b>	<b>390 305,36</b>	<b>42 893,34</b>
<b>D. KOSZTY SPRZEDAŻY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5 197,32</b>	<b>5 197,32</b>
<b>E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU</b>	<b>164 482,88</b>	<b>670 584,05</b>	<b>234 918,18</b>	<b>632 626,46</b>
<b>F. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)</b>	<b>-163 899,88</b>	<b>-653 836,28</b>	<b>150 189,86</b>	<b>-594 930,44</b>

G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	11 678,00	145 678,00	649 835,88	888 700,20
I. ZYSK Z TYTUŁU ROZCHODU NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0,00	0,00	0,00	0,00
II. DOTACJE	0,00	0,00	0,00	0,00
III. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	0,00	0,00	0,00	0,00
III. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	11 678,00	145 678,00	649 835,88	888 700,20
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	34 500,00	223 400,00	7 901 473,52	10 852 928,19
I. STRATA Z TYTUŁU ROZCHODU NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0,00	0,00	0,00	0,00
II. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	0,00	0,00	0,00	0,00
III. INNE KOSZTY OPERACYJNE	34 500,00	223 400,00	7 901 473,52	10 852 928,19
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-186 721,88	-731 558,28	-7 101 447,78	-10 559 158,43
J. PRZYCHODY FINANSOWE	178 750,00	715 000,00	699 589,03	701 284,49
I. DYWIDENDY I UDZIAŁY W ZYSKACH, W TYM:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. ODSETKI, W TYM:	178 750,00	715 000,00	699 559,00	699 559,00
- od jednostek powiązanych	178 750,00	715 000,00	699 559,00	699 559,00
III. ZYSK ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	0,00	0,00	0,00	0,00
V. INNE	0,00	0,00	30,03	1 725,49
K. KOSZTY FINANSOWE	604 654,00	2 418 616,00	1 997 257,67	2 158 642,55
I. ODSETKI, W TYM:	604 654,00	2 418 616,00	1 997 257,67	2 158 642,55
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. STRATA ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0,00	0,00	0,00	0,00
III. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. INNE	0,00	0,00	0,00	0,00
L. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J-K)	-612 625,88	-2 435 174,28	-8 399 116,42	-12 016 516,49
M. PODATEK DOCHODOWY	0,00	0,00	0,00	0,00
N. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00	0,00	0,00
O. ZYSK (STRATA) NETTO (L-M-N)	-612 625,88	-2 435 174,28	-8 399 116,42	-12 016 516,49

### Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za IV kwartał 2020 r.

	01.01.2020 31.12.2020	01-10-2020 31-12-2020	01.01.2019 31.12.2019	01-10-2019 31-12-2019
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. ZYSK (STRATA) NETTO	-2 435 174,28	-612 625,88	-12 016 516,49	-8 399 116,42
II. KOREKTY RAZEM	6 398 384,09	1 053 780,31	12 325 310,68	6 486 589,40
1. Amortyzacja	593 260,00	148 315,00	593 260,00	148 315,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 703 616,00	425 904,00	1 459 053,52	1 297 668,64
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	376 500,00	105 000,00	2 204 694,42	238 757,03
7. Zmiana stanu należności	782 994,39	358 960,57	596 407,53	2 612 596,75
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	506 364,99	52 574,43	841 637,38	-6 540 743,22
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 553 555,45	10 271,00	3 694 069,54	-450 370,43
10. Inne korekty	-117 906,73	-47 244,68	2 936 188,29	9 180 365,63
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)	3 963 209,82	441 154,43	308 794,19	-1 912 527,02
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	0,00	0,00	0,00	0,00
I. WPŁYWY	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00

- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. WYDATKI	0,00	0,00	5 735 000,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	5 735 000,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	0,00	0,00	-5 735 000,00	0,00
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	0,00	0,00	0,00	0,00
I. WPŁYWY	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	1 497 670,20	0,00
2. Kredyty i pożyczki	-1 008 812,39	0,00	8 774 671,74	3 926 889,94
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-1 262 052,00	0,00	-1 635 702,34	3 955 573,66
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. WYDATKI	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	-1 432 627,07	-4 590 182,81
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	-1 703 616,00	-425 904,00	-1 459 053,52	-1 297 668,64
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	-3 974 480,39	-425 904,00	5 744 959,01	1 994 612,15
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-11 270,57	15 250,43	318 753,20	82 085,13
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	331 512,51	304 991,51	12 759,31	249 427,38
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	320 241,94	320 241,94	331 512,51	331 512,51

### Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za IV kwartał 2020 r.

	01.01.2020 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-8 646 920,72	1 871 925,57
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	0,00	0,00
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 630 638,80	2 131 415,40
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
kapitał ze sprzedaży akcji	0,00	499 223,40
kapitał udziałowy spółek powiązanych	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 630 638,80	2 630 638,80
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	8 464 119,12	7 465 672,32
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00

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	0,00	998 446,80
-	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
- koszty podwyższenia kapitału	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	8 464 119,12	8 464 119,12
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
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- dopłata udziałowców do kapitału	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-19 741 678,64	-7 725 162,15
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
zysk netto z roku poprzedniego	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) zmniejszenia (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	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
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	0,00	0,00
- pokrycie straty przez udziałowców	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
przeniesienie straty	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	-19 741 678,64	-7 725 162,15
6. Wynik netto	-2 435 174,28	-12 016 516,49
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	-2 435 174,28	-12 016 516,49
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-11 082 095,00	-8 646 920,72
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00

## 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. Okres sprawozdawczy obejmuje okres od stycznia do września 2020 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 „360 Księgowość”. Zakładowy plan kont obejmuje konta syntetyczne (trzyfrowy symbol konta) 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 „360 Księgowość” 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 „360 Księgowość” umożliwia automatyczne archiwizowanie i odtwarzanie danych.

Program „360 Księgowość” 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. Przyjęte zasady rachunkowości nie były zmieniane w okresie sprawozdawczym.



## 9. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuacji i wynik osiągnięte w IV kwartale 2020 r.

Obecnie Emitent przeprowadza audyt za 2019 r. co w znacznym stopniu przyczyniło się do korekty prezentowanych danych finansowych. Spółka utworzyła odpisy aktualizujące kontrakty, za które nie uzyskała zapłaty. Spółka rozliczyła koszty niezrealizowanych kontraktów oraz odpisała pożyczki wewnątrz Grupy Kapitałowej przeznaczonych na finansowanie kontraktów magazynów soli.

- a) Spółka za pośrednictwem swojej Spółki zależnej realizowała budowę kontraktu „Budowa Obwodu Utrzymania Drogi (OUD TATARY) jako etap budowy drogi ekspresowej S-7 Olsztynek (S51) – Płońsk (10) na odcinku Nidzica – Napierki”. Wartość kontraktu to 2.091.000 złotych brutto (dwa miliony dziewięćdziesiąt jeden tysięcy złotych). Termin zakończenia realizacji to czerwiec 2021 roku.
- b) W IV kwartale 2020 roku grupa wykonywała prace, których przedmiotem jest opracowanie i uzyskanie projektu wykonawczego wraz ze specyfikacjami technicznymi, oraz kompleksowej budowie magazynu soli wraz z wyposażeniem inwestycji o nazwie: Budowa drogi S7 Olsztynek (S51) – Płońsk (S10) odc. Strzegowo-Pieńki. Wartość brutto umowy wynosi 2.029.500,00 zł. Przedmiot umowy powinien zostać zrealizowany w terminie do sześciu miesięcy od dnia podjęcia prac. Spółka przewiduje zakończenie projektu na kwiecień 2021 roku.



- c) Spółka zależna od Fabryki Konstrukcji Drewnianych S.A. rozpoczęła prace przy budowie hali przemysłowo-magazynowej w Paproci. Wartość umowy wynosi 5.915.070 zł brutto (słownie: pięć milionów dziewięćset piętnaście tysięcy siedemdziesiąt). Termin realizacji inwestycji został określony na 31 kwietnia 2020 r. Spółka w IV zakończyła prace ziemne i fundamentowe.





- d) Spółka rozwija cały czas segment małej architektury ogrodowej, której głównym odbiorcą są kontrahenci zagraniczni.



- e) Spółka w IV kwartale uruchomiła produkcję stelaży meblowych, których produkcja w kolejnych

kwartałach ma zwiększyć swój udział w przychodach Grupy do 15%.

- f) Spółka zależna od Emitenta zawarła 19 lutego 2021 r. powzięła informację o zawarciu umowy pożyczki w formie limitu obrotowego przez spółkę zależną FKD Employees sp. z o.o. KRS: 0000677499, w której Emitent posiada 100% udziału w kapitale zakładowym. Celem udzielonej pożyczki jest zwiększenie możliwości produkcyjnych poprzez: (i) sfinansowanie zakupu drewna, (ii) sfinansowanie zakupów środków trwałych takich jak suszarnia drewna oraz wielopila, (iii) zakup innych niezbędnych produkcyjnych środków trwałych. Maksymalna kwota finansowania może wynosić do 2 000 000 zł (słownie: dwa miliony zł), oprocentowanie wynosi 8% w skali roku, a termin spłaty to 8 lutego 2026 r. Pożyczka będzie zabezpieczona hipoteką na nieruchomości niestanowiącej własności żadnego z podmiotów z grupy kapitałowej Emitenta, oraz dodatkowo będzie zabezpieczona w formie przewłaszczenia na sfinansowanych aktywach trwałych. FKD Employees sp. z o.o. złożył wobec Pożyczkodawcy oświadczenie ustanowieniu tytułu egzekucyjnego w trybie art. 777 § 1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 2 000 000 zł do dnia 8 maja 2026 r. Zgodnie z umową Pożyczkodawca może w dowolnym momencie zmniejszyć limit obrotowy lub odmówić wypłaty transzy w szczególności, gdy w ocenie Pożyczkodawcy wzrośnie ryzyko kredytowe. Zawarcie niniejszej umowy będzie miało pozytywny wpływ na wyniki finansowe Spółki, ponieważ umożliwi wzrost produkcji w segmencie galanterii ogrodowej oraz pozwoli zoptymalizować wykorzystanie zasobów produkcyjnych w zakładzie w Mieszkowicach. Obecnie grupa kapitałowa Emitenta obserwuje wyższy popyt na produkty galanterii ogrodowej niż jej moce produkcyjne. Główne bariery w zwiększeniu produkcji galanterii ogrodowej to zbyt niski stan drewna w magazynach, suszarnia o zbyt niskiej wydajności oraz zakup środków trwałych, które zwiększą wydajność produkcyjną.

#### **10. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania opublikowanych prognoz.**

Zarząd Fabryki Konstrukcji Drewnianych na dzień publikacji raportu nie podaje żadnych prognoz oraz nie zamierza w najbliższej przyszłości publikować prognoz finansowych.

#### **11. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.**

Na dzień 31 grudnia 2020 roku zatrudnienie w Fabryce Konstrukcji Drewnianych S.A. oraz pozostałych podmiotach należących do Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 67 osób.

#### **12. Informacje o działaniach mające na celu wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w IV kwartale 2020 r.**

Grupa Kapitałowa w raportowanym okresie prowadziła działania badawczo-rozwojowych na projektem POIR.01.01.01-00-1759/15-00 Innowacyjne rozwiązania konstrukcyjne i technologiczne klejonych warstwowo belek drewnianych wzmocnionych włóknami.

Prezes Zarządu

Waldemar Zieliński

