



FABRYKA
**Konstrukcji
Drewnianych**

KOREKTA RAPORTU ROCZNEGO

Jednostkowy i skonsolidowany
ZA ROK OBROTOWY 2019 r.

Paproć, 5 sierpnia 2021 r.

SPIS TREŚCI:

1. Pismo Zarządu	3
2. Wybrane dane finansowe jednostkowe zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego (przeliczone na EURO).....	4
3. Wybrane dane finansowe skonsolidowane zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego (przeliczone na EURO).....	5
4. Roczne zbadane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019	6
Skonsolidowane sprawozdania finansowe za 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi.	6
Jednostkowe sprawozdania finansowe za 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi.	19
5. Oświadczenie Zarządu	29
6. Informacja o stosowaniu Zasad Dobrych Praktyk Spółek notowanych na NewConnect.	30

1. Pismo Zarządu

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Niniejszym przekazujemy Państwu korektę jednostkowego i skonsolidowanego raportu rocznego Fabryki Konstrukcji Drewnianych S.A., zawierający jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019. Dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym zostały skorygowane zgodnie z sugestiami Biegłego Rewidenta przeprowadzającego badanie, wraz z opinią Biegłego Rewidenta.

Zarząd dokonał szeregu odpisów aktualizacyjnych, które znacznie wpłynęły na prezentowane dane finansowe. W 2019 roku Spółka osiągnęła skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży w kwocie 11,49 mln zł, i był to spadek o 43% w stosunku do roku 2018. Strata operacyjna Grupy wyniosła 24,32 mln zł. Natomiast strata netto wyniosła 26,78 mln zł. Skonsolidowana suma bilansowa wyniosła 30,27 miliona złotych.

W 2019 roku Spółka osiągnęła jednostkowe przychody netto ze sprzedaży w kwocie 5,66 mln zł, co i jest to wzrost o 13% przychodów do roku 2018. Spółka zanotowała jednostkową stratę netto w wysokości 24,76 mln zł. Jednostkowa suma bilansowa wyniosła 21,19 miliona złotych.

Rok 2019 był jednym z najtrudniejszych w historii Grupy Kapitałowej. Wynika to z bardzo trudnej sytuacji finansowej spowodowanej stratami na realizacji części kontraktów na budowę magazynów soli. Na straty wykazane w 2019 r. wpływ miały odpisy dokonane w związku z stratami na niezrealizowanymi i nierozliczonymi kontraktami na budowę magazynów soli. Rok 2019 to równolegle okres, w którym Emitent pozyskał inwestora, który finansuje kapitał obrotowy na budowę magazynów soli oraz nowe inwestycje w park maszynowy Emitenta. Kluczowym osiągnięciem Grupy Kapitałowej w 2019 r. było utrzymanie działalności operacyjnej oraz utrzymanie zasobów do rozwoju działalności Emitenta w przyszłości.

Największym negatywnym zdarzeniem dotyczącym Grupy Kapitałowej było zwiększenie się salda niewykupionych obligacji oraz perspektywa dalszego zwiększania się salda przeterminowanych obligacji.

Zarząd wierzy, że dalsza walka o przetrwanie Grupy Kapitałowej jest kluczowa dla ochrony obligatariuszy posiadających niezabezpieczone obligacje. Obecnie cały majątek trwały Grupy Kapitałowej jest obciążony na rzecz części wierzycieli. Przetrwanie i rozwój Emitenta to jedyna droga do odzyskania kapitału przez obligatariuszy serii niezabezpieczonych, a jest to możliwe, ponieważ kluczowi wierzyciele posiadający zabezpieczone wierzytelności aktywnie wspierają Emitenta.

Według planów Emitenta rok 2020 r. będzie okresem poprawy sytuacji finansowej Emitenta. Będziemy w stanie realizować więcej kontraktów na budowę magazynów soli. Zakładamy, że Grupa Kapitałowa Fabryki Konstrukcji Drewnianych S.A. – będzie odbudowywała pozycję rynkową w dotychczasowych segmentach działalności oraz wkroczy w nowe obszary rynku i równolegle poprawimy wyniki finansowe oraz zmniejszymy zadłużenie. Emitent w roku 2019 bardzo mocno nacisk położyła na działalność w zakładzie w Mieszkowicach, który zajmuje się pozyskaniem surowca i półproduktów z drewna oraz działalności w segmencie galanterii ogrodowej. W nowym roku obrotowym Spółka zamierza uporządkować strukturę grupy, w tym też celu zostały podjęte szereg działań mających na celu uregulowania sytuacji finansowej grupy. Liczymy, że podjęte działania już wkrótce przyniosą efekty i pozwoli to na dalszy rozwój przedsiębiorstwa.

Spółka nie zaniedbuje segmentu badań i rozwoju. Między innymi trwa współpraca z Uniwersytetem Kazimierza Wielkiego w Bydgoszczy w zakresie badań nad belkami konstrukcyjnymi, wzmacnianymi włóknami kompozytowymi.

W imieniu Zarządu



Waldemar Zieliński - Prezes Zarządu

2. Wybrane dane finansowe jednostkowe zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego (przeliczone na EURO)

Pozycja bilansu	31.12.2018 r.		31.12.2019 r.	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	36 660 654	8 525 733	21 103 794	4 955 687
Aktywa trwałe	5 540 962	1 288 596	11 737 783	2 756 319
Aktywa obrotowe	25 301 896	5 884 162	9 366 011	2 199 369
Pasywa razem	36 660 654	8 525 733	21 103 794	4 955 687
Kapitał własny	1 871 926	435 332	-21 939 512	-5 151 934
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	34 788 729	8 090 402	43 043 306	10 107 621

- Do przeliczenia danych na ostatni dzień okresu 2019 – 31.12.2019 przyjęto kurs EURO 4,2585 tabela nr 251/A/NBP/2019 z dnia 2019-12-31
- Do przeliczenia danych na ostatni dzień okresu 2018 – 31.12.2018 przyjęto kurs EURO 4,3000 tabela nr 252/A/NBP/2018 z dnia 2018-12-31

Pozycja rachunku zysków i strat	Za 2018 r.		Za 2019 r.	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Amortyzacja	851 289	197 974	663 745	155 864
Przychody netto ze sprzedaży	5 008 579	1 164 786	5 664 841	1 330 243
Przychody ze sprzedaży produktów	4 793 675	1 114 808	5 664 841	1 330 243
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	214 904	49 978	0	0
Zysk/strata ze sprzedaży	3 210 253	746 571	-594 930	-139 704
EBITDA	747 503	173 838	706 638	165 936
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-103 786	-24 136	-5 487 943	-1 288 703
Zysk/strata brutto	-691 636	-160 846	-25 313 135	-5 944 143
Zysk/strata netto	-760 744	-176 917	-25 309 108	-5 943 198

- Do przeliczenia danych na ostatni dzień okresu 2019 – 31.12.2019 przyjęto kurs EURO 4,2585 tabela nr 251/A/NBP/2019 z dnia 2019-12-31
- Do przeliczenia danych na ostatni dzień okresu 2018 – 31.12.2018 przyjęto kurs EURO 4,3000 tabela nr 252/A/NBP/2018 z dnia 2018-12-31

Pozycja rachunku przepływów pieniężnych	31.12.2018 r.		31.12.2019 r.	
	PLN	EUR	PLN	EUR
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 539 001	-823 023	6 214 364	1 459 285
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 690 189	-393 067	-5 734 553	-1 346 613
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 403 871	1 024 156	-161 058	-37 820
D. Przepływy pieniężne netto razem	-825 319	-191 935	318 753	74 851
F. Środki pieniężne na początek okresu	838 078	194 902	12 759	2 996
G. Środki pieniężne na koniec okresu	12 759	2967	331 513	77 847

- Do przeliczenia danych na ostatni dzień okresu 2019 – 31.12.2019 przyjęto kurs EURO 4,2585 tabela nr 251/A/NBP/2019 z dnia 2019-12-31
- Do przeliczenia danych na ostatni dzień okresu 2018 – 31.12.2018 przyjęto kurs EURO 4,3000 tabela nr 252/A/NBP/2018 z dnia 2018-12-31

3. Wybrane dane finansowe skonsolidowane zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego (przeliczone na EURO)

Pozycja bilansu	31.12.2018 r.		31.12.2019 r.	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	70 552 008	16 407 444	46 852 450	11 002 102
Aktywa trwałe	31 482 174	7 321 436	27 940 099	6 561 019
Aktywa obrotowe	39 069 835	9 086 008	18 912 351	4 441 083
Pasywa razem	70 552 008	16 407 444	46 852 450	11 002 102
Kapitał własny	7 663 596	1 782 232	-20 233 095	-4 751 226
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	62 888 413	14 625 212	67 085 545	15 753 327

- Do przeliczenia danych na ostatni dzień okresu 2019 – 31.12.2019 przyjęto kurs EURO 4,2585 tabela nr 251/A/NBP/2019 z dnia 2019-12-31
- Do przeliczenia danych na ostatni dzień okresu 2018 – 31.12.2018 przyjęto kurs EURO 4,3000 tabela nr 252/A/NBP/2018 z dnia 2018-12-31

Pozycja rachunku zysków i strat	Za 2018 r.		Za 2019 r.	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Amortyzacja	1 550 603	360 605	1 100 000	258 307
Przychody netto ze sprzedaży	20 313 921	4 724 168	11 497 569	2 699 911
Przychody ze sprzedaży produktów	20 072 357	4 667 990	11 495 394	2 699 400

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	241 565	56 178	2 175	511
Zysk/strata ze sprzedaży	-222 772	-51 807	-203 964	-47 896
EBITDA	3 691 750	858 547	1 296 036	304 341
Zysk/strata na działalności operacyjnej	2 141 148	497 941	-27 879 159	-6 546 709
Zysk/strata brutto	154 930	36 030	-29 147 125	-6 844 458
Zysk/strata netto	85 822	19 958	-29 394 361	-6 902 515

- Do przeliczenia danych na ostatni dzień okresu 2019 – 31.12.2019 przyjęto kurs EURO 4,2585 tabela nr 251/A/NBP/2019 z dnia 2019-12-31
- Do przeliczenia danych na ostatni dzień okresu 2018 – 31.12.2018 przyjęto kurs EURO 4,3000 tabela nr 252/A/NBP/2018 z dnia 2018-12-31

Pozycja rachunku przepływów pieniężnych	31.12.2018 r.		31.12.2019 r.	
	PLN	EUR	PLN	EUR
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 037 115	2 566 771	-234 108	-54 974
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-25 353 066	-5 896 062	0	0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	10 871 804	2 528 327	531 942	124 913
D. Przepływy pieniężne netto razem	-3 444 147	-800 965	297 834	69 939
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 628 349	843 802	184 202	43 255
G. Środki pieniężne na koniec okresu	184 202	42 837	482 036	113 194

- Do przeliczenia danych na ostatni dzień okresu 2019 – 31.12.2019 przyjęto kurs EURO 4,2585 tabela nr 251/A/NBP/2019 z dnia 2019-12-31
- Do przeliczenia danych na ostatni dzień okresu 2018 – 31.12.2018 przyjęto kurs EURO 4,3000 tabela nr 252/A/NBP/2018 z dnia 2018-12-31

4. Roczne zbadane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019

Skonsolidowane sprawozdania finansowe za 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi.

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości z późniejszymi zmianami Zarząd Jednostki dominującej jest zobowiązany zapewnić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego dającego prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na koniec okresu sprawozdawczego oraz wyniku finansowego za ten okres.

Elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2019 r., wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę **46 852 449,91 zł**,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. (wariant kalkulacyjny), wykazujący stratę netto w kwocie **-29 394 360,99 zł**,

- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r., wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **297 834,15 zł**,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r., wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **12 569 499,65 zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Informacje o Jednostce dominującej

Jednostka dominująca – Fabryka Konstrukcji Drewnianych Spółka akcyjna (dalej zwana także Jednostką dominującą lub JD) – powstała w wyniku uchwalenia statutu Spółki sporządzonego w dniu 02.03.2012r., w formie aktu notarialnego (Rep. A nr688/2012) sporządzonego przed notariuszem Ewą Strasburger – Gąską w Kancelarii Notarialnej w Nowym Tomysłu przy ulicy Poznańskiej 22. Zgodnie ze statutem Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

Siedziba Spółki mieści się pod adresem Paproć 118a 64- 300 Nowy Tomysł

W dniu postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000418744

Spółka posiada numer NIP 7881965071 oraz symbol REGON 301087258

Przedmiot działalności Spółki stanowi przede wszystkim;

- Wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych
- Produkcja wyrobów tartacznych
- Produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa

Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. Okresy sprawozdawcze jednostek powiązanych są zgodne z okresem objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- a) Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę dominującą oraz jednostki zależne w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez te jednostki działalności.
- b) W skład jednostek powiązanych nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.
- c) W okresie od 01 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. nie nastąpiło połączenie z innymi spółkami.
- d) Omówienie dokonanych ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego zmian zasad (polityki) rachunkowości – nie dotyczy.

Skład Grupy Kapitałowej

a) Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Lp.	Nazwa jednostki	Rodzaj powiązania	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział JD w kapitale podstawowym	Udział JD w całkowitej liczbie głosów
	Dome International Spółka z o. o.	Jednostka zależna	Warszawa	Branża budowlana	100%	100%
	Drewex Spółka z o.o. Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego Handlu i Usług	Jednostka zależna	Mieszkowice	Branża drzewna	100%	100%
	FKD Employees Spółka z o.o.	Jednostka zależna	Warszawa	Branża budowlana	100%	100%

b) Czas trwania działalności jednostek powiązanych jest nieograniczony.

c) Wykaz jednostek innych niż jednostki podporządkowane ze wskazaniem ich nazw (firm) i siedzib, w których jednostki podporządkowane posiadają zaangażowanie w kapitale – nie dotyczy.

d) Wykaz jednostek podporządkowanych wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego – nie dotyczy.

Zastosowane zasady (polityka) rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą o rachunkowości.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiste poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności. W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem Grupa nie zmieniała zasad (polityki) rachunkowości.

Metody konsolidacji

Jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez Jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli.

Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną nabycia udziałów powoduje powstanie wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu odpowiednio jako „Wartość firmy „

Dane jednostek współzależnych wykazywane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przy zastosowaniu metody proporcjonalnej.

Udziały w jednostkach współzależnych Jednostka dominująca wykazuje metodą konsolidacji proporcjonalnej poprzez sumowanie części wartości poszczególnych pozycji sprawozdań finansowych jednostek współzależnych, proporcjonalnej do posiadanych przez jednostki grupy kapitałowej udziałów z odpowiednimi pozycjami we własnym sprawozdaniu finansowym w pełnej wartości. Różnica pomiędzy wyrażoną w cenie nabycia wartością posiadanych udziałów a odpowiadającą im częścią wycenionych według ich wartości godziwych aktywów netto jednostek współzależnych wykazywana jest w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu jako „wartość firmy jednostek podporządkowanych” lub „ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych”.

Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych wyceniane są metodą praw własności.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych, stowarzyszonych i współzależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej przy zastosowaniu jednakowych zasad rachunkowości.

W toku konsolidacji wyeliminowane zostały wszystkie istotne transakcje między jednostkami objętymi konsolidacją.

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie wycenia się na dzień bilansowy w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego. Spółka stosuje podatkowe stawki amortyzacyjne dla amortyzacji bilansowej i podatkowej.

Stosując uproszczenie, o którym mowa w art. 4 ust. 4 ustawy o rachunkowości wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nieprzekraczającej 3 500,00 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Na składniki aktywów, co do których istnieje duże prawdopodobieństwo, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych, dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości. Zgodnie z decyzją zarządu Wartość firmy jest rozliczana bilansowo przez okres 20 lat.

Inwestycje o charakterze trwałym

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia lub ceny zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji nie są istotne.

Na dzień bilansowy nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji wycenia się według zasad, stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, określonych w pkt 3.1

Na dzień bilansowy udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości

Udziały w jednostkach podporządkowanych, zaliczone do aktywów trwałych wycenia się na dzień bilansowy według zasad określonych dla udziałów w innych jednostkach oraz innych inwestycji.

Odpisy odzwierciedlające trwałą utratę wartości inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych dokonuje się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości długoterminowych aktywów finansowych obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

Inwestycje krótkoterminowe

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia.

Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny rynkowej/według ceny nabycia lub ceny rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa/ według skorygowanej ceny nabycia.

Skutki zmian wartości inwestycji krótkoterminowych wpływają w pełnej wysokości odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

Zapasy

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny zakupu lub kosztów wytworzenia

Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody cen przeciętnych.

Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie zakupu, gdyż nie zniekształca to stanu aktywów oraz wyniku finansowego Grupy lub koszcie wytworzenia, nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika.

W związku z tym, iż nie zniekształca to stanu aktywów oraz wyniku finansowego Grupy, na dzień bilansowy produkty w toku produkcji wyceniane są w wysokości bezpośrednich kosztów wytworzenia.

Zapasy, które utraciły swoją wartość handlową i użytkową obejmuje się odpisem aktualizującym. Ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości składników zapasów zalicza się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

W odniesieniu do zapasów Grupa prowadzi ewidencję ilościowo-wartościową.

Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie, z zachowaniem zasady ostrożności.

Na dzień bilansowy należności i udzielone pożyczki zaliczone do aktywów finansowych, wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia, a przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez NBP, z dnia poprzedzającego ten dzień. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu uregulowania należności lub zobowiązań, wynikające z różnicy pomiędzy kursem faktycznie zastosowanym lub kursem średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na dobro przychodów lub w ciężar kosztów operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych, zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji.

Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia - o ile odrębne przepisy dotyczące środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej i innych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz środków niepodlegających zwrotowi, pochodzących ze źródeł zagranicznych nie stanowią inaczej - odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu faktycznie zastosowanego w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań, a także w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone na dobro przychodów lub w ciężar kosztów operacji finansowych.

Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w Statucie Spółki dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę wartości emisji nad wartością nominalną akcji/udziałów, po potrąceniu kosztów emisji/utworzenia nowych udziałów.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Grupa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: koszty ubezpieczeń.

Rezerwy są tworzone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, w zależności od okoliczności, z których strata wynika.

Na dzień bilansowy rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim: wartość wykonanych niezafakturowanych usług oraz dostaw, wartości usług, które zostaną wykonane w przyszłości a dotyczą bieżącego okresu obrotowego

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

W przypadku Grupy rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności równowartość otrzymanych przychodów z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych, otrzymane nieodpłatnie wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe w części niepokrytej odpisami amortyzacyjnymi oraz ujemną wartość firmy.

Ujemna wartość firmy

Ujemna wartość firmy powstaje w przypadku, gdy cena nabycia jest niższa o wartości godziwej przyjętego przedsiębiorstwa.

Wartość godziwą nieruchomości i ich naniesień (grunty, budynki i budowle) przyjęto na podstawie wyceny dokonanej przez biegłego rzeczoznawcę

Wycenę pozostałych składników majątku dokonano na podstawie danych księgowych z uwzględnieniem zasady ostrożności.

Ujemna wartość firmy powstała w przypadku nabycia przez jednostkę dominującą 100% udziałów spółki Drewex Spółka z o.o. z siedzibą w Mieszkowicach.

Zgodnie z decyzją zarządu spółki dominujących Ujemna wartość firmy będzie rozliczana przez okres 12 lat i jest odnoszona w pozostałe przychody operacyjne.

Rozliczenie usług długoterminowych

Spółka dokonuje oszacowania przychodów w umowach długoterminowych na podstawie wykonanych przez Kierownika Robót obmiarów, z którego to obmiaru zostaje na koniec okresu wystawiony protokół wewnętrzny z określeniem % zaawansowania prac.

Wartości wykonanych prac określone są jako iloczyn wartości kontraktu i % zaawansowania prac - przy czym wydatki poniesione przez Spółkę są w całości zakwalifikowane do kosztów uzyskania przychodów. Koszty nie są kwalifikowane procentowo w stosunku do przychodów. Spółka zakłada, iż w związku z założonymi przychodami oraz faktycznym wykonaniem prac na podstawie obmiarów miała ponosić wszelkie wydatki, które są zaliczane jako kwalifikowane koszty uzyskania przychodu.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz możliwymi do odliczenia w przyszłości stratami, Grupa tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Natomiast w stosunku do jednostek zależnych Grupa stosuje uproszczenie przewidziane w art. 37 ust. 10 ustawy o rachunkowości i odstąpiła od ustalania aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w jednostkach zależnych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Wynik finansowy

Przy ustalaniu wyniku finansowego Grupa stosuje wariant kalkulacyjny rachunku zysków i strat.

Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie produktów lub półfabrykatów odbiorcy, odbiór przez odbiorcę usługi lub wykonanie na jego rzecz usługi.

Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów lub materiałów odbiorcy. **Wartość sprzedanych towarów i materiałów** jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to poniesione koszty lub osiągnięte, niewątpliwe przychody niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością Grupy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast **koszty finansowe** są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

Skonsolidowany bilans za 2019 r.

Opis	2018_12	2019_12
Bilans		
Opis	2018_12_31	2019_12_31
A. AKTYWA TRWAŁE	31 482 173,07	27 940 098,56
I. WARTOŚCI NIEMAT. I PRAWNE	2 868 252,58	112 770,71
1. Koszty zakończonych prac rozw.	0,00	0,00
2. Wartość firmy	2 755 481,87	0,00
3. Inne wartości niem. i prawne	112 770,71	112 770,71
4. Zaliczki na wartości niem. i prawne	0,00	0,00
II. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	27 311 742,35	26 287 385,61
1. Środki trwałe	27 280 448,65	26 206 539,06
a) grunty	1 133 315,00	1 179 923,00
b) budynki, lokale	23 954 773,44	23 595 631,43
c) urządzenia i maszyny	1 706 502,41	1 124 618,56
d) środki transportu	466 029,43	290 163,77
e) inne środki trwałe	19 828,37	16 202,30
2. Środki trwałe w budowie	31 293,70	80 846,55
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	1 119 257,14	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	1 119 257,14	1 273 375,24
IV. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niem. i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
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 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

RAPORT ROCZNY JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY
ZA ROK OBROTOWY 2018
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

- 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	266 567,00
1. Odroczony podatek dochodowy	182 921,00	266 567,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	39 069 835,28	18 912 351,35
I. ZAPASY	4 471 499,72	1 381 424,61
1. Materiały	238 757,03	92 830,21
2. Półprodukty i produkty w toku	1 902 552,89	768 621,17
3. Produkty gotowe	0,00	16 000,00
4. Towary	121 804,36	95 714,03
5. Zaliczki na dostawy i usługi	2 208 385,44	408 259,20
II. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	7 707 923,18	6 558 857,65
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 jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	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
3. Należności od pozostałych jednostek	7 707 923,18	6 558 857,65
a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	3 678 632,70	1 184 580,17
- do 12 miesięcy	3 678 632,70	1 184 580,17
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, ZUS, inne	474 030,27	2 441 575,28
c) inne	3 507 078,32	1 177 184,70
d) dochodzone na drodze sądowej	48 181,89	1 755 517,50
III. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	6 373 306,05	531 156,45
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 373 306,05	531 156,45
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	6 189 103,75	49 120,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	6 189 103,75	49 120,00

RAPORT ROCZNY JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY
ZA ROK OBROTOWY 2018
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	184 202,30	482 036,45
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	184 202,30	482 036,45
- 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	20 517 106,33	10 440 912,64
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	70 552 008,35	46 852 449,91
A. KAPITAŁ WŁASNY	7 663 595,57	-20 233 095,22
I. KAPITAŁ PODSTAWOWY	2 131 415,40	2 630 638,80
II. KAPITAŁ ZAPASOWY, w tym	7 465 672,32	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	-2 019 314,00	-1 933 492,15
VI. ZYSK (STRATA) NETTO	85 821,85	-29 394 360,99
VII. ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	62 888 412,78	67 085 545,13
I. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	759 924,00	839 543,00
1. Odroczone podatki dochodowe	0,00	839 543,00
2. Świadczenia emerytalne i podobne	759 924,00	0,00
a) długoterminowa	759 924,00	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
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	16 530 750,00	19 755 185,40
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	16 530 750,00	19 755 185,40
a) kredyty i pożyczki	6 704 254,27	11 258 685,40
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	9 790 000,00	8 496 500,00
c) inne zobowiązania finansowe	36 495,73	0,00
d) inne	0,00	0,00
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	34 206 922,87	36 490 279,94
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

RAPORT ROCZNY JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY
ZA ROK OBROTOWY 2018
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

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	34 206 922,87	36 490 279,94
a) kredyty i pożyczki	2 352 906,12	3 380 794,29
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	17 528 144,76	17 356 607,33
c) inne zobowiązania finansowe	160 194,66	203 622,10
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9 952 769,99	6 983 340,64
- do 12 miesięcy	9 952 769,99	6 983 340,64
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	38 500,00	43 722,53
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	3 557 476,50	7 820 315,79
h) z tytułu wynagrodzeń	514 762,29	608 581,00
i) inne	102 168,55	93 296,26
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	11 390 815,91	10 000 536,79
1. Ujemna wartość firmy	6 533 226,33	5 989 226,33
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 857 589,58	4 011 310,46
a) długoterminowe	4 504 585,24	3 647 220,38
b) krótkoterminowe	353 004,34	364 090,08
PASYWA RAZEM	70 552 008,35	46 852 449,91
Rachunek zysków i strat		
Opis	2018_12_31	2019_12_31
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY W TYM:	20 313 921,44	11 497 569,10
- od jednostek powiązanych	0,00	3 329 000,00
I. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	20 072 356,81	11 495 394,30
IV. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW	241 564,63	2 174,80
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW, W TYM	15 819 921,52	11 701 532,87
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW	15 749 378,72	11 701 532,87
II. WARTOŚĆ SPRZEDANYCH TOWARÓW	70 542,80	0,00
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	4 493 999,92	-203 963,77
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	0,00	22 644,84
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	4 716 771,92	1 064 143,40
F. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-222 772,00	-1 290 752,01
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2 788 014,74	1 603 560,30
I. ZYSK Z TYTUŁU ROZCHODU NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	187 048,79	120 033,35
II. DOTACJE	318 485,76	0,00
III. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	0,00	0,00
III. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	2 282 480,19	1 483 526,95
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	424 095,20	28 191 966,83
I. STRATA Z TYTUŁU ROZCHODU NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0,00	0,00
II. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	0,00	2 525 481,87
III. INNE KOSZTY OPERACYJNE	424 095,20	25 666 484,96
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	2 141 147,54	158,54
J. PRZYCHODY FINANSOWE	895 546,18	705 833,01

RAPORT ROCZNY JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY
ZA ROK OBROTOWY 2018
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

I. DYWIDENDY I UDZIAŁY W ZYSKACH, W TYM:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. ODSETKI, W TYM:	895 546,18	699 559,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. ZYSK ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0,00	0,00
IV. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	0,00	0,00
V. INNE	0,00	6 274,01
K. KOSZTY FINANSOWE	2 881 763,87	1 973 799,46
I. ODSETKI, W TYM:	2 760 808,56	3 086 169,99
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. STRATA ZE ZBYCIA INWESTYCJI	74 000,00	0,00
III. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	0,00	-1 115 143,11
IV. INNE	46 955,31	2 772,58
L. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J-K)	154 929,85	-29 147 124,99
M. PODATEK DOCHODOWY	69 108,00	247 236,00
N. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00
O. ZYSK (STRATA) NETTO (L-M-N)	85 821,85	-29 394 360,99
Rachunek przepływów pieniężnych		
Opis	2018_12_31	2019_12_31
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. ZYSK (STRATA) NETTO	85 821,85	-29 394 360,99
II. KOREKTY RAZEM	10 951 292,83	29 160 253,25
1. Amortyzacja	1 550 603,23	1 023 000,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 821 859,03	2 386 610,99
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-187 048,79	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	116 192,00	79 619,00
6. Zmiana stanu zapasów	-1 041 845,16	3 090 075,11
7. Zmiana stanu należności	5 829 532,29	994 947,43
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 966 915,89	1 383 578,89
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 843 208,85	9 146 268,57
10. Inne korekty	-2 261 706,81	11 056 153,26
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)	11 037 114,68	-234 107,74
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. WPŁYWY	187 048,79	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	187 048,79	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	25 540 114,09	0,00

RAPORT ROCZNY JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY
ZA ROK OBROTOWY 2018
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21 691 533,99	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	3 848 580,10	0,00
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	-25 353	0,00
	065,30	
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	0,00	0,00
I. WPŁYWY	17 320 115,62	4 352 670,20
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	1 497 670,20
2. Kredyty i pożyczki	7 847 115,62	2 855 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	9 473 000,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. WYDATKI	6 448 311,91	3 820 728,31
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	3 709 255,99	3 054 644,76
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	21 650,71	0,00
8. Odsetki	2 717 405,21	766 083,55
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	10 871 803,71	531 941,89
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-3 444 146,91	297 834,15
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	-3 444 146,91	297 834,15
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 628 349,21	184 202,30
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	184 202,30	482 036,45
Zestawienie zmian w kapitale własnym		
Opis	2018_12_31	2019_12_31
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 839 480,53	7 663 595,57
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	9 839 480,53	7 663 595,57
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 131 415,40	2 131 415,40
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	499 223,40
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	499 223,40
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	2 131 415,40	2 630 638,80
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 465 672,32	7 465 672,32
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	998 446,80

RAPORT ROCZNY JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY
ZA ROK OBROTOWY 2018
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	998 446,80
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	7 465 672,32	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	-4 570 553,50	-2 019 314,00
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-4 570 553,50	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-4 570 553,50	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	4 812 946,31	85 821,85
zysk netto z roku poprzedniego	4 812 946,31	85 821,85
-	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 261 706,81	0,00
zysk netto z roku poprzedniego	0,00	0,00
straty spółek powiązanych z lat poprzednich	2 261 706,81	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 019 314,00	85 821,85
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	2 019 314,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	2 019 314,00
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	2 019 314,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 019 314,00	-1 933 492,15
6. Wynik netto	85 821,85	-29 394
a) zysk netto	85 821,85	360,99
		0,00

b) strata netto	0,00	29 394 360,99
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 663 595,57	-20 233 095,22
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7 663 595,57	-20 233 095,22

Jednostkowe sprawozdania finansowe za 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi.

Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. i zostało sporządzone przy założeniu, że **Fabryka Konstrukcji Drewnianych Spółka akcyjna** będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz, że nie zamierza ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu.

Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.
Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią

Walutą sprawozdawczą jest złoty polski.

Wynik finansowy spółki Fabryka Konstrukcji Drewnianych Spółka akcyjna za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięcia i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami kosztami zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

W skład Fabryka Konstrukcji Drewnianych Spółka akcyjna nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, zwaną dalej ustawą o rachunkowości.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie wycenia się na dzień bilansowy w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego. Spółka stosuje podatkowe stawki amortyzacji dla amortyzacji bilansowej i podatkowej.

Stosując uproszczenie, o którym mowa w art. 4 ust. 4 ustawy o rachunkowości, wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nieprzekraczającej 10 000,00 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Na składniki aktywów, co do których istnieje duże prawdopodobieństwo, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych, dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje o charakterze trwałym

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia lub ceny zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji nie są istotne.

Na dzień bilansowy nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji wycenia się według zasad, stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, określonych w pkt 3.1.

Na dzień bilansowy udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy odzwierciedlające trwałą utratę wartości inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych dokonuje się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości długoterminowych aktywów finansowych obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

Inwestycje krótkoterminowe

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia.

Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny według ceny nabycia lub ceny rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa

Różnica między wyższą ceną nabycia a niższą ceną rynkową obciąża koszty finansowe. Skutki wzrostu cen odnosi się na dobro przychodów finansowych jedynie w przypadku, gdy uprzednio utrata wartości inwestycji obciążyła koszty finansowe, w kwocie nie przekraczającej poprzednio dokonanych odpisów w ciężar kosztów.

Zapasy

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny zakupu lub kosztów wytworzenia.

Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody cen przeciętnych.

Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie zakupu, gdyż nie zniekształca to stanu aktywów oraz wyniku finansowego jednostki lub koszty wytworzenia, nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika.

W związku z tym, iż nie zniekształca to stanu aktywów oraz wyniku finansowego Jednostki, na dzień bilansowy produkty w toku produkcji wyceniane są w wysokości bezpośrednich kosztów wytworzenia.

Zapasy, które utraciły swoją wartość handlową i użytkową obejmuje się odpisem aktualizującym. Ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości składników zapasów zalicza się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

W odniesieniu do zapasów Jednostka prowadzi ewidencję ilościową ilościowo-wartościową.

Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie, z zachowaniem zasady ostrożności.

Na dzień bilansowy należności i udzielone pożyczki zaliczone do aktywów finansowych, wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia, a przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według kursu średniego ogłoszonego dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego ten dzień. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu uregulowania należności lub zobowiązań, wynikające z różnicy pomiędzy kursem faktycznie zastosowanym lub kursem średnim ogłoszonym dla danej waluty przez NBP z dnia poprzedzającego ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na dobro przychodów lub w ciężar kosztów operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych, zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacji.

Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia - o ile odrębne przepisy dotyczące środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej i innych krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego oraz środków niepodlegających zwrotowi, pochodzących ze źródeł zagranicznych nie stanowią inaczej - odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu faktycznie

zastosowanego w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań, a także w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone na dobro przychodów lub w ciężar kosztów operacji finansowych.

Udziały i akcje własne

Na dzień bilansowy udziały i akcje własne wycenia się według ceny nabycia.

Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku Jednostki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę wartości emisji nad wartością nominalną akcji/udziałów, po potrąceniu kosztów emisji/utworzenia nowych udziałów.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim koszty ubezpieczeń

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku, gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana.

Na dzień bilansowy rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy są tworzone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, w zależności od okoliczności, z których strata wynika.

Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim: wartość wykonanych niezafakturowanych usług oraz dostaw, wartości usług, które zostaną wykonane w przyszłości a dotyczą bieżącego okresu obrotowego.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności równowartość otrzymanych przychodów z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych, otrzymane nieodpłatnie wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe w części niepokrytej odpisami amortyzacyjnymi oraz ujemną wartość firmy.

Rozliczenie usług długoterminowych

Spółka dokonuje oszacowania przychodów w umowach długoterminowych na podstawie wykonanych przez Kierownika Robót obmiarów, z którego to obmiaru zostaje na koniec okresu wystawiony protokół wewnętrzny z określeniem % zaawansowania prac.

Wartości wykonanych prac określane są jako iloczyn wartości kontraktu i % zaawansowania prac - przy czym wydatki poniesione przez Spółkę są w całości zakwalifikowane do kosztów uzyskania przychodów. Koszty nie są kwalifikowane procentowo w stosunku do przychodów. Spółka zakłada, iż w związku z założonymi przychodami oraz faktycznym wykonaniem prac na podstawie obmiarów miała ponosić wszelkie wydatki, które są zaliczane jako kwalifikowane koszty uzyskania przychodu.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz możliwymi do odliczenia w przyszłości stratami, Jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Wynik finansowy

Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie produktów lub półfabrykatów odbiorcy, odbiór przez odbiorcę usługi lub wykonanie na jego rzecz usługi.

Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów lub materiałów odbiorcy.

Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to poniesione koszty lub osiągnięte, niewątpliwe przychody niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością Jednostki.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast **koszty finansowe** są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

Jednostkowy bilans za 2019 r.

Bilans		
Opis	2018_12_31	2019_12_31
A. AKTYWA TRWAŁE	11 358 758,31	11 737 783,08
I. WARTOŚCI NIEMAT. I PRAWNE	0,00	400 000,00
1. Koszty zakończonych prac rozw.		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niemiat. i prawne		400 000,00
4. Zaliczki na wartości niemiat. i prawne		
II. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	5 540 962,20	10 211 768,05
1. Środki trwałe	5 540 962,20	4 877 215,20
a) grunty	201 315,00	201 315,00
b) budynki, lokale	4 116 295,64	3 997 247,64
c) urządzenia i maszyny	1 042 142,86	603 458,86
d) środki transportu	172 878,32	69 995,32
e) inne środki trwałe	8 330,38	5 198,38
2. Środki trwałe w budowie		5 334 552,85
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	852 898,38	849 448,03
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		849 448,03
IV. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	4 781 976,73	10 000,00
1. Nieruchomości		
2. Wartości niemiat. i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	4 781 976,73	10 000,00
a) w jednostkach powiązanych	4 781 976,73	10 000,00
- udziały lub akcje	4 781 976,73	10 000,00
- inne papiery wartościowe		

RAPORT ROCZNY JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY
ZA ROK OBROTOWY 2018
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

- udzielone pożyczki		
- inne długoterm. aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	182 921,00	266 567,00
1. Odroczone podatki dochodowe	182 921,00	266 567,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. AKTYWA OBROTOWE	25 301 896,18	9 366 010,79
I. ZAPASY	2 956 194,42	1 159 096,18
1. Materiały	238 757,03	
2. Półprodukty i produkty w toku	509 714,97	751 500,00
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy i usługi	2 207 722,42	407 596,18
II. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	3 950 529,92	1 374 927,28
1. Należności od jednostek powiązanych	1 775 000,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	1 775 000,00	0,00
- do 12 miesięcy	1 775 000,00	
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
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		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	2 175 529,92	1 374 927,28
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	1 871 961,92	287 556,07
- do 12 miesięcy	1 871 961,92	287 556,07
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, ZUS, inne	251 368,00	1 087 371,21
c) inne	52 200,00	
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	11 586 438,61	4 035 809,40
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 586 438,61	4 035 809,40
a) w jednostkach powiązanych	6 189 577,76	3 704 296,88
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	6 189 577,76	3 704 296,88
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		

RAPORT ROCZNY JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY
ZA ROK OBROTOWY 2018
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

b) w pozostałych jednostkach	5 384 101,54	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	5 384 101,54	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 759,31	331 512,52
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 759,31	331 512,52
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. KRÓTKOTERM. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	6 808 733,23	2 796 177,93
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM	36 660 654,49	21 103 793,87
A. KAPITAŁ WŁASNY	1 871 925,57	-21 939 511,79
I. KAPITAŁ PODSTAWOWY	2 131 415,40	2 630 638,80
II. KAPITAŁ ZAPASOWY, w tym	7 465 672,32	8 464 119,12
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością udziałów (akcji)		
III. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY w tym		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE w tym		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	-6 964 418,17	-7 725 162,15
VI. ZYSK (STRATA) NETTO	-760 743,98	-25 309 107,56
VII. ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	34 788 728,92	43 043 305,66
I. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	759 924,00	839 543,00
1. Odroczone podatki dochodowe	759 924,00	839 543,00
2. Świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
a) długoterminowa		
b) krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
a) długoterminowe		
b) krótkoterminowe		
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	10 069 309,92	16 805 253,36
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	10 069 309,92	16 805 253,36
a) kredyty i pożyczki	242 814,19	8 308 753,36
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	9 790 000,00	8 496 500,00
c) inne zobowiązania finansowe	36 495,73	
d) inne		
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	20 886 024,85	22 643 524,91
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		

RAPORT ROCZNY JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY
ZA ROK OBROTOWY 2018
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
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		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	20 886 024,85	22 643 524,91
a) kredyty i pożyczki	1 622 326,46	2 331 059,03
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	17 528 144,76	17 356 607,33
c) inne zobowiązania finansowe	97 671,13	134 166,86
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 084 302,06	1 534 481,58
- do 12 miesięcy	1 084 302,06	1 534 481,58
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	38 500,00	43 722,53
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	373 605,63	1 181 210,58
h) z tytułu wynagrodzeń	87 874,81	62 277,00
i) inne	53 600,00	
3. Fundusze specjalne		
IV. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	3 073 470,15	2 754 984,39
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 073 470,15	2 754 984,39
a) długoterminowe	2 721 379,24	2 402 893,48
b) krótkoterminowe	352 090,91	352 090,91
PASYWA RAZEM	36 660 654,49	21 103 793,87
Rachunek zysków i strat		
Opis	2018_12_31	2019_12_31
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY W TYM:	5 008 579,19	5 664 841,17
- od jednostek powiązanych	1 775 000,00	3 329 000,00
I. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	4 793 675,03	5 664 841,17
IV. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW	214 904,16	
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW, W TYM	1 798 325,90	5 621 947,83
- od jednostek powiązanych	1 775 000,00	3 329 000,00
I. KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW	1 728 327,63	5 621 947,83
II. WARTOŚĆ SPRZEDANYCH TOWARÓW	69 998,27	
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	3 210 253,29	42 893,34
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	0,00	5 197,32
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	3 445 738,70	632 626,46
F. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-235 485,41	-594 930,44
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	350 627,43	888 700,20
I. ZYSK Z TYTUŁU ROZCHODU NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH		
II. DOTACJE	318 485,76	
III. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH		
III. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	32 141,67	888 700,20
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	218 928,01	5 781 712,64
I. STRATA Z TYTUŁU ROZCHODU NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH		
II. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH		

RAPORT ROCZNY JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY
ZA ROK OBROTOWY 2018
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

III. INNE KOSZTY OPERACYJNE	218 928,01	5 781 712,64
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-103 785,99	-5 487 942,88
J. PRZYCHODY FINANSOWE	1 947 573,11	701 284,49
I. DYWIDENDY I UDZIAŁY W ZYSKACH, W TYM:		
- od jednostek powiązanych		
II. ODSETKI, W TYM:	1 947 573,11	699 559,00
- od jednostek powiązanych	1 052 027,48	
III. ZYSK ZE ZBYCIA INWESTYCJI		
IV. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI		
V. INNE		1 725,49
K. KOSZTY FINANSOWE	2 535 423,10	20 526 476,17
I. ODSETKI, W TYM:	2 461 423,10	2 158 642,55
- dla jednostek powiązanych		
II. STRATA ZE ZBYCIA INWESTYCJI	74 000,00	
III. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI		18 367 833,62
IV. INNE		
L. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J-K)	-691 635,98	-25 313 134,56
M. PODATEK DOCHODOWY	69 108,00	-4 027,00
N. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)		
O. ZYSK (STRATA) NETTO (L-M-N)	-760 743,98	-25 309 107,56
Rachunek przepływów pieniężnych		
Opis	2018_12_31	2019_12_31
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. ZYSK (STRATA) NETTO	-760 743,98	-25 309 107,56
II. KOREKTY RAZEM	-2 778 256,52	31 523 471,73
1. Amortyzacja	851 288,86	663 745,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	470 446,64	1 459 083,55
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw	116 192,00	79 619,00
6. Zmiana stanu zapasów	-86 851,42	2 204 694,42
7. Zmiana stanu należności	3 724 336,20	2 622 775,52
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 178 685,30	903 155,39
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 867 416,96	3 610 423,54
10. Inne korekty	-2 807 566,54	19 979 975,31
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)	-3 539 000,50	6 214 364,17
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. WPŁYWY	75 000,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	75 000,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		

RAPORT ROCZNY JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY
ZA ROK OBROTOWY 2018
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. WYDATKI	1 765 188,66	5 734 552,85
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	60 600,00	
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		5 734 552,85
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 669 419,66	0,00
a) w jednostkach powiązanych	1 669 419,66	
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne	35 169,00	
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	-1 690 188,66	-5 734 552,85
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. WPŁYWY	10 615 320,63	3 659 670,20
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		1 497 670,20
2. Kredyty i pożyczki	1 142 320,63	2 162 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	9 473 000,00	
4. Inne wpływy finansowe		
II. WYDATKI	6 211 449,98	3 820 728,31
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	3 709 255,99	3 054 644,76
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	84 174,24	
8. Odsetki	2 418 019,75	766 083,55
9. Inne wydatki finansowe		
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	4 403 870,65	-161 058,11
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-825 318,51	318 753,21
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	-825 318,51	318 753,21
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	838 077,82	12 759,31
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	12 759,31	331 512,52
Zestawienie zmian w kapitale własnym		
Opis	2018_12_31	2019_12_31
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	5 077 525,20	1 871 925,57
- korekty błędów podstawowych	-2 807 566,54	
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 269 958,66	1 871 925,57
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 131 415,40	2 131 415,40
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	499 223,40
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	499 223,40
kapitał ze sprzedaży akcji		499 223,40
kapitał udziałowy spółek powiązanych		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
-		
-		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 131 415,40	2 630 638,80

RAPORT ROCZNY JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY
ZA ROK OBROTOWY 2018
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 465 672,32	7 465 672,32
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	998 446,80
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	998 446,80
zysk netto z roku poprzedniego		
kapitał zapasowy spółek powiązanych		
nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną		998 446,80
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych		
- koszty podwyższenia kapitału		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 465 672,32	8 464 119,12
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-		
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-		
-		
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		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		
b) zmniejszenie (z tytułu)	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	-4 519 562,52	-6 964 418,17
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		0,00
- korekty błędów podstawowych		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	362 710,89	0,00
zysk netto z roku poprzedniego	362 710,89	
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)	362 710,89	0,00
zysk netto z roku poprzedniego	362 710,89	
straty spółek powiązanych z lat poprzednich		
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-4 519 562,52	-6 964 418,17
- korekty błędów podstawowych	-2 807 566,54	
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-7 327 129,06	-6 964 418,17
a) zwiększenia (z tytułu)	362 710,89	-760 743,98
- pokrycie straty z kapitału zapasowego	362 710,89	-760 743,98
- pokrycie straty przez udziałowców		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
przeniesienie straty		
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-6 964 418,17	-7 725 162,15
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-6 964 418,17	-7 725 162,15

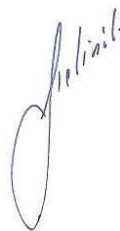
RAPORT ROCZNY JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY
ZA ROK OBROTOWY 2018
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

6. Wynik netto	-760 743,98	-25 309 107,56
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	-760 743,98	-25 309 107,56
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 871 925,57	-21 939 511,79
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 871 925,57	-21 939 511,79

5. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Fabryka Konstrukcji Drewnianych Spółka Akcyjna oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019 oraz dane porównywalne za rok obrotowy 2018, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. i Grupy Kapitałowej oraz ich wynik finansowy, a także "Sprawozdanie Zarządu z działalności Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. oraz Grupa Kapitałowa za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r." zawiera prawdziwy obraz sytuacji Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. i Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

W imieniu Zarządu,



Waldemar Zieliński - Prezes Zarządu

6. Informacja o stosowaniu Zasad Dobrych Praktyk Spółek notowanych na NewConnect.

Informacja w sprawie przestrzegania zasad zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy z dnia 31 października 2008 r. (z późn. zm. w tym Uchwała Nr 293/2010 Zarządu Giełdy z dnia 31 marca 2010 roku) p.t. „Dobre Praktyki spółek notowanych na New Connect” przekazana zgodnie z § 5 pkt. 6.3. Załącznika Nr 3 do Regulaminu ASO.

Pkt	Zasada	Stosowanie zasady w Spółce	Komentarz
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet, rejestracji video przebiegu obrad oraz upublicznianiem takiej video rejestracji	Spółka prowadzi przejrzystą i skuteczną politykę informacyjną z akcjonariuszami, inwestorami i mediami. Ze względu na koszty związane z transmisją obrad uznajemy to za niewspółmierne do ewentualnych korzyści, jednocześnie zapewniamy, że rzetelnie i zgodnie z regulacjami NewConnect udostępniamy informacje na temat ogłoszenia, zwołania i przedmiotu obrad walnego zgromadzenia wszystkim akcjonariuszom i inwestorom.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	Informacje znajdują się na stronie http://www.fkdsa.pl/
1	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	Informacje znajdują się na stronie http://www.fkdsa.pl/
5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
6	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	Informacje znajdują się na stronie http://www.fkdsa.pl/
7	zarys planów strategicznych spółki,	TAK	Informacje znajdują się na stronie http://www.fkdsa.pl w sprawozdaniach kwartalnych

RAPORT ROCZNY JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY
ZA ROK OBROTOWY 2018
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku, gdy emitent publikuje prognozy),	TAK	Spółka nie publikowała prognoz.
9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	Informacje znajdują się na stronie http://www.fkdsa.pl/
10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	Informacje znajdują się na stronie http://www.fkdsa.pl/
11	(skreślony)	-	-
12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	W dotychczasowej działalności Spółki nie zaistniały wymienione zdarzenia, gdyby jednak zaistniały wskazane okoliczności Spółka będzie stosować tę zasadę.
15	(skreślony)	-	-
16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	W dotychczasowej działalności Spółki nie zaistniały wymienione zdarzenia, gdyby jednak zaistniały wskazane okoliczności Spółka będzie stosować tę zasadę.
17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	W dotychczasowej działalności Spółki nie zaistniały wymienione zdarzenia, gdyby jednak zaistniały wskazane okoliczności Spółka będzie stosować tę zasadę.
18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	

RAPORT ROCZNY JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY
ZA ROK OBROTOWY 2018
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

21	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
22	(skreślony)	-	-
23	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	Spółka prowadzi stronę internetową, na której informacje są posegregowane celem możliwie jak najłatwiejszego ich wyszukania i dostępu do nich, aktualizacje są stale dokonywane.
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	Strona prowadzona w języku polskim.
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl .	TAK	Na stronie www.GPWInfoStrefa.pl publikowane są komunikaty Spółki.
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
	1	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK

RAPORT ROCZNY JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY
ZA ROK OBROTOWY 2018
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Nie przekazujemy informacji na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy ponieważ jest to tajemnica handlowa.
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Wszelkie istotne zdarzenia są publikowane w postaci raportów bieżących i okresowych. Informacje są ponadto publikowane na stronie korporacyjnej spółki. Rekomendowane spotkania z inwestorami, analitykami i mediami będzie się odbywało w przypadku pojawienia się odpowiednich możliwości i okoliczności.
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych	TAK	W dotychczasowej działalności spółki nie zaistniały wymienione zdarzenia, gdyby jednak zaistniały wskazane okoliczności Spółka będzie stosować tę zasadę.
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	

15	<p>Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.</p>	TAK	
16	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego. 	NIE	<p>Spółka zdecydowała o niepublikowaniu raportów miesięcznych. Celem minimalizacji skutków niestosowania tej zasady Spółka publikuje i niezmiennie będzie rzetelnie publikować wszelkie informacje o okolicznościach i zdarzeniach, które mogą mieć istotny wpływ na sytuację gospodarczą, majątkową lub finansową Emitenta oraz takich, które mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na cenę lub wartość notowanych instrumentów finansowych.</p>
16a	<p>W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację</p>	TAK	

W imieniu Zarządu,



Waldemar Zieliński - Prezes Zarządu

Załącznik nr 1 Sprawozdanie z działalności zarządu

Załącznik nr 2 Sprawozdanie jednostkowe z informacją dodatkową i objaśnieniami oraz z wprowadzeniem do sprawozdania

Załącznik nr 3 Sprawozdanie jednostkowe z informacją dodatkową i objaśnieniami oraz z wprowadzeniem do sprawozdania

Załącznik nr 4 Sprawozdanie niezależnego Biegłego Rewidenta z badania jednostkowego

Załącznik nr 5 Sprawozdanie niezależnego Biegłego Rewidenta z badania skonsolidowanego



FABRYKA
**Konstrukcji
Drewnianych**

Sprawozdanie Zarządu
Jednostkowe i skonsolidowane

za 2019 r.
(okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r.)

Spis Treści:

1. Podstawowe informacje o Spółce.....	3
2. Zdarzenia istotne wpływające na działalność Emitenta oraz Grupy Kapitałowej w roku obrotowym oraz po jego zakończeniu.....	4
3. Przewidywany rozwój Emitenta i Grupy Kapitałowej w 2020 r.....	9
4. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju Emitenta i Grupy Kapitałowej.....	9
5. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Emitenta i Grupy Kapitałowej.....	10
6. Akcje własne będące w posiadaniu Emitenta.....	11
7. Oddziały i zakłady posiadane przez Emitenta oraz Grupę Kapitałową.....	11
8. Ryzyka Emitenta oraz Grupę Kapitałowej.....	11

1. 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:	<ul style="list-style-type: none"> • Janusz Zieliński – Przewodniczący Rady Nadzorczej • Grzegorz Frąckowiak – Członek Rady Nadzorczej • Romualda Zielińska – Członek Rady Nadzorczej • Przemysław Krzemieniecki – Członek Rady Nadzorczej • Robert Rybicki – Członek Rady Nadzorczej
Wyemitowane akcje:	<ul style="list-style-type: none"> • 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
Kapitał zakładowy:	2 630 638,80 PLN (w całości opłacony)
Akcje znajdujące się w obrocie na rynku NewConnect:	<ul style="list-style-type: none"> • 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A2 • 702.584 akcji zwykłych na okaziciela serii B

2. Zdarzenia istotne wpływające na działalność Emitenta oraz Grupy Kapitałowej w roku obrotowym oraz po jego zakończeniu

Podstawową przyczyną trudnej sytuacji finansowej w 2019 r. Spółki były straty odnotowane na kontraktach budowlanych w 2018 roku. Spółka szacuje, że łączne straty na realizowanych kontraktach wynosiły około 4 000 000 zł. Odnotowane straty i brak kapitału obrotowego spowodowały, że Grupa Kapitałowa odstąpiła od realizacji kolejnych 6 już podpisanych kontraktów o łącznej wartości 6 414 049,00 zł. Przekłada to się również na wyniki osiągane w IV kwartale 2019 r.

Straty odnotowane w 2018 r. na kontraktach na budowę magazynów można podzielić na dwie części, pierwsza część to faktury niezapłacone przez generalnych wykonawców, druga część to straty wynikające z prac faktycznie wykonanych, ale nie odebranych przez generalnych wykonawców. Grupa Kapitałowa ma obecnie bardzo niską płynność. Emitent prowadzi działania na celu odbudowy kapitału obrotowego i zwiększenia liczby realizowanych kontraktów.

W wyniku braku kapitału obrotowego dla zakładu produkcyjnego w Mieszkowicach na zakup surowca nie można było wykorzystać w pełni potencjału produkcyjnego, co było przyczyną generowania dodatkowych strat.

Szczegółowe informacje dotyczące strat na kontraktach budowlanych:

- 1) Wypowiedzenie przez spółkę zależną Dome International Sp. z o. o. spółce Intercor sp. z o.o. (generalny wykonawca) umowy na budowę budynku garażowo-warsztatowego, socjalno-biurowego oraz magazynu soli wraz z silosem i infrastrukturą na Obwodzie Utrzymania Dróg Nadarzyn. Łączna wartość tego kontraktu wynosiła 11,7 mln zł brutto. Z powodu braku przejściowych protokołów, a co za tym idzie braku możliwości wystawiania faktur VAT umowa została wypowiedziana. Spółka szacuje, że straty na niniejszym kontrakcie wynosiły 3 000 000 zł.
- 2) W związku z niewypłacalnością firmy Zakład Remontowo-Budowlany Aneta Knap (generalny wykonawca), Obwodu Utrzymania Dróg Ciechanów (wartość kontaktu 665 040,65 zł) i Obwodu Utrzymania Dróg Lipsk (wartość kontaktu 586 991,87 zł) Efektem braku płatności oraz braku protokołów przejściowych były straty w wysokości około 1 000 000 złotych.
- 3) W związku z brakiem dodatnich przepływów finansowych z niektórych kontraktów oraz koniecznością pozyskania środków na spłatę zapadających serii obligacji, przy bardzo trudnej sytuacji na rynku obligacji, Spółka nie była w stanie zapewnić środków finansowych na odpowiednim poziomie na realizację niektórych kontraktów. Spółka nie mogła kontynuować rozpoczętej budowy magazynu soli w Brzesku (wartość kontaktu 976 000 zł) oraz nie podeszła do realizacji 6 nowych podpisanych kontraktów soli (łączna wartość 6 414 049,00 złotych).
- 4) Problemem też okazał się zakup zakładu w Mieszkowicach bez zapewnienia wystarczających środków obrotowych do pełnego wykorzystania mocy produkcyjnych zakładu. Spółka zainwestowała w zakład w Mieszkowicach ponad 3 000 000 złotych, których zwrot został odzyskany w postaci przejęcia nieruchomości.
- 5) Pogorszenie się rentowności prowadzonych kontraktów, w związku ze wzrostem kosztów wynagrodzeń, zwyżką cen materiałów budowlanych itp. Wymaga to renegocjacji niektórych kontraktów. W związku z tym przychody oraz zyski z ich realizacji ulegną przesunięciu w czasie - w zależności do tego jak szybko nastąpi podpisanie aneksów do kontraktów.

Grupa kapitałowa w 2019 r. realizowała strategię, której kluczowym celem jest dążenie do poprawy sytuacji finansowej. W ramach strategii rozwoju Grupy Kapitałowej skupiła 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 jest obarczona ryzykiem braku płatności lub ryzykiem opóźnień w płatnościach od generalnych wykonawców, w związku z tym Emitent dążył do zmniejszenia udziału przychodów z magazynów soli w ogólnej sprzedaży Grupy Kapitałowej. W związku z powyższym Emitent dąży do zwiększenia skali działalności w innych segmentach oraz cały czas poszukuje nowych rentownych nisz.

- a) budowa 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 budowlami dróg ekspresowych i autostrad.
- b) budowa wielkogabarytowych konstrukcji drewnianych. W tym segmencie głównie znajdują się zadania budynków w konstrukcji drewnianej, baseny, hale produkcyjne oraz zadania marketów i galerii handlowych.
- c) 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) produkcji drewna klejonego i KVH. Spółka ma ogromne możliwości produkcyjne w szczególności w zakresie drewna klejonego. Linia produkcyjna umożliwia klejenie drewna konstrukcyjnego aż do długości 40 metrów długości i wysokości 2,25 metra. Takie parametry techniczne posiadają tylko dwie firmy w Polsce w tym jedna znajduje się u Emitenta.

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 Dyрекcję 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 tys. 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.

Spółka wdrożyła zmiany w polityce kontraktowej budowy magazynów soli. Dzięki tym zmianom Spółka wyeliminowała podstawowe przyczyny, które spowodowały obecną trudną sytuację finansową. W związku z tym Spółka w pierwszym kroku renegotjowała wszystkie aktualne kontrakty w zakresie warunków płatności i cen. W stosunku do nowych kontraktów priorytetem Spółki jest zminimalizowanie ryzyka braku płatności. Spółka podchodzi obecnie do mniejszej liczby przetargów, ceny zostały znacznie podniesione i Spółka polega na współpracy ze sprawdzonymi płatnikami. W ramach restrukturyzacji portfela zamówień dla podmiotów nie mających osobowości prawnej powiązanej ze skarbem Państwa, Spółka skróciła terminy płatności oraz nie wyraża zgody na zapisy pozwalające na potrącanie gwarancji należytego wykonania, których wartość wynosiła 10% wartości brutto kontraktu.

Spółka ocenia, że w 2020 r. nadal będzie wysoki popyt na realizację nowych magazynów soli. Barię w realizacji większej liczby kontraktów będzie ograniczony kapitał obrotowy. W 2019 r. Grupa pozyskała finansowanie dłużne w wysokości 2 720 000 zł, dzięki któremu Grupa mogła sfinansować część prac realizowanych kontraktów na budowę magazynów soli. Ponadto spółki zależne z Grupy Kapitałowej w IV kwartale pozyskały koinwestora na finansowe nowych kontraktów na budowę magazynów soli. Mimo bardzo trudnej sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej, pozyskanie wyżej wymienionego finansowania jest znacznym sukcesem i daje nadzieję na przetrwanie Grupy Kapitałowej oraz stopniowe zwiększanie liczby realizowanych magazynów soli.

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.

Produkcja drewna klejonego i konstrukcyjnego KVH oraz programu ogrodowego

Program produkcji architektury ogrodowej to w głównej mierze płoty, palisady, domki ogrodowe, które są wytwarzane w zakładzie produkcyjnym w Mieszkowicach. Docelowe rynki eksportowe to w głównej mierze Niemcy, Belgia, Holandia oraz Francja, większość swojej produkcji. W dalszej perspektywie Spółka zamierza zwiększyć sprzedaż dla odbiorców indywidualnych w Polsce, chociaż dziś to rynek niszowy, ale perspektywiczny, który daje możliwość uzyskania bardzo wysokich marż. Spółka podjęła działania na rzecz zwiększenia efektywności biznesowej produkcji galanterii ogrodowej. Spółka przeprowadziła restrukturyzację produkcji galanterii ogrodowej.

Brak kapitału obrotowego powoduje, że Spółka nie wykorzystwała w pełni potencjału produkcyjnego, zwiększanie skali będzie powolne i będzie budowane organicznie lub przyspieszy w przypadku pozyskania kapitału obrotowego potrzebnego na wcześniejszy zakup surowca, jego przygotowanie wysuszenie.

Ad. 2) Zmiana procesów biznesowych

W marcu 2018 r. Emitent przejął kontrolę nad spółką Drewex Sp. z o.o., zajmującą się w głównej mierze produkcją drewnianej galanterii ogrodowej. Przed zakupem spółki Drewex Sp. z o.o. Emitent zaopatrywał się w surowiec zagranicą. Pozyskiwany surowiec był importowany, co wiązało się z ponoszonym ryzykiem kursowym, marżą ponoszoną na rzecz dostawcy oraz wyższymi kosztami transportu. Od połowy 2018 r. Emitent w całości zaczął zaopatrywać się w surowiec w zakładzie w Mieszkowicach. Zakład w Mieszkowicach samodzielnie przeciera, segreguje i suszy drewno, które jest potem wykorzystywane na potrzeby Grupy Kapitałowej. Po przejęciu spółki Drewex sp. z o.o. Grupa Kapitałowa pokrywa swoje zapotrzebowanie na surowce do produkcji drewna klejonego oraz budowy magazynów soli w 100% we własnym zakładzie.

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 szansę 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.

W ciągu całego roku 2019 r obligatariusze wyrazili zgodę na konwersję zobowiązań z obligacji na zobowiązania o dłuższym terminie wymagalności poprzez podpisanie umów pożyczek w łącznej wysokości 1 870 595,99 oraz objęcie obligacji serii Z o łącznej wartości nominalnej 2 726 000 zł i AA o wartości nominalnej 1 530 000 zł. Ponadto część z obligatariuszy objęła emisję akcji serii E, tytułem potrącenia wierzytelności Emitent skonwertował 1 497 670,20 zł zobowiązań z obligacji na kapitał.

Wartość kapitału przeterminowanego z tytułu niewykupienia obligacji na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosi 10 522 000 zł.

Pozostałe istotne wydarzenia w Grupie Kapitałowej:

- a) Emitent za pośrednictwem swojej Spółki zależnej zakończył prace na budowie magazynu soli na odcinku drogi S-6 węzeł „Kiełpino” /bez węzła/ - węzeł „Kołobrzeg Zachód” /z węzłem/ wartość kontraktu: 1.691.250,00 zł brutto.) Przedmiotowa inwestycja została odebrana przez Zamawiającego i Nadzór oraz w całości zafakturowana.
- b) Spółka za pośrednictwem spółki zależnej w IV kwartale 2019 roku zakończyła prace przy budowie magazynu soli na Obwodzie Drogowym w Moszczance S17 Garwolin-Kurów. Wartość kontraktu brutto wynosi 1.599.000 zł.



- c) Spółka za pośrednictwem spółki zależnej w IV kwartale 2019 roku zakończyła prace przy budowie magazynu soli placu Obwodu Drogowo-Mostowego w Konieczpolu. Wartość kontraktu brutto wynosi 732,377,17 zł. Przedmiotowa inwestycja została odebrana przez Zamawiającego i Nadzór oraz w całości zafakturowana.



- d) Emitent za pośrednictwem swojej Spółki zależnej zakończył prace na budowie magazynu soli w Trąbkach Wielkich o wartości 1.789.127,35 zł brutto.
- e) W dniu 12 listopada 2019 r. spółka zależna FDK Employees sp. z o.o. podpisała umowę na realizację magazynu soli „ S7 Olsztynek (S51) – Płońsk (S10) odc. Strzegowo-Pieńki” o wartości 2 029 500 zł brutto.
Spółka zakończyła prace projektowe dotyczące przedmiotowego kontraktu. Aktualnie w zakładzie produkcyjnym Spółki prowadzone są prace prefabrykacji kopuły magazynu soli.
- f) W dniu 27 stycznia 2020 r. spółka zależna FDK Employees sp. z o.o. podpisała umowę na realizację magazynu soli „ S7 Olsztynek (S51) – Płońsk (S10) odc. Nidzica-Napierki” o wartości 2 091 000 zł brutto.
Spółka zakończyła prace projektowe dotyczące przedmiotowego kontraktu. Aktualnie w zakładzie produkcyjnym Spółki prowadzone są prace prefabrykacji silosu oraz magazynu soli.
- g) Spółka prowadzi działania w celu pozyskania nowych kontraktów i zakłada, że do końca czerwca 2020 r. Grupa Kapitałowa podpisze umowy na 2 magazyny soli o łącznej wartości 6,15 miliona zł brutto.
- h) Spółka obecnie realizuje 3 kontrakty na budowę konstrukcji wielkogabarytowych o łącznej wartości 1,3 miliona zł brutto. Spółka planuje podpisać w I kwartale 2020 r. kilka umów na kwotę brutto około 2,5 miliona zł na budowę konstrukcji wielkogabarytowych.



Istotnym wydarzeniem było przeprowadzenie publicznej emisji obligacji serii AA. W ramach emisji serii AA Spółka pozyskała 1 530 000,00 zł całość środków została przeznaczona na spłatę Obligacji należących do Inwestorów obejmujących Obligacje serii AA, a którzy posiadali Obligacje Fabryki Konstrukcji Drewnianych S.A. wcześniejszych emisji. Spółka pozyskała również finansowanie w postaci pożyczki, o którym Spółka informowała dnia 10 października 2019 r. Na podstawie tej umowy Spółka pozyskała finansowanie w wysokości 2 720 000 zł na okres 4 lat. Część z tych środków Spółka przeznaczy na spłatę najpilniejszych zobowiązań oraz na finansowanie budowy magazynów soli.

3. Przewidywany rozwój Emitenta i Grupy Kapitałowej w 2020 r.

Emitent w 2020 r. będzie dążył do dalszej realizacji strategii opisanej w punkcie nr 5. Spółka planuje kontynuację budowy realizowanych magazynów soli oraz Spółka planuje pozyskanie kolejnych kontraktów, które będą finansowe z pozyskany koinwestorem. Ponadto Spółka planuje zwiększanie przychodów ze sprzedaży z innych produktów niż magazyny soli. Kluczowym zadaniem w rozwoju produkcji i sprzedaży będzie rozwój zakładu produkcyjnego w Mieszkowicach i Emitent będzie podejmował próby pozyskania dodatkowego finansowania na rzecz rozwoju tego zakładu. Emitent będzie dążył do zawierania porozumień z wierzycielami w celu zamiany długu na kapitał oraz wydłużenia terminów spłat zobowiązań.

4. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju Emitenta i Grupy Kapitałowej

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 wzmocnianych włóknami. Prace B+R wyżej wymienionego projektu nie zostały zakończone.

5. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Emitenta i Grupy Kapitałowej

Sytuacja finansowa Emitenta jest bardzo trudna. Przyczyną bardzo niskiej płynności jest wysokie saldo przeterminowanych zobowiązań z obligacji oraz zapotrzebowanie na kapitał obrotowy oraz na inwestycje w park maszynowy. Jednostkowy kapitał własny na koniec 2019 r. wynosił - 21.939.511,79 zł (dane porównawcze 1.871.926 zł). Ujemny kapitał własny na poziomie skonsolidowanym wynosił -20.233.095,22 zł (dane porównawcze 7.663.596 zł). Tak znaczne zmniejszenie się kapitałów własnych Emitenta i Grupy Kapitałowej wynika z odpisów aktualizujących wartości należności, posiadanych udziałów, oraz udzielonych pożyczek dokonanych na kontraktach, na których zostały odnotowane straty albo prace budowlane nie zostały odebrane przez generalnych wykonawców. Dokonano kompleksowego przeglądu wszelkich pozycji aktywów i zarząd zdecydował się na radykalne odpisy aktualizujące. Są to koszty jednorazowe, które w takiej skali nie wystąpią w przyszłych latach. Poza tym znaczna część utworzonych odpisów będzie mogła zostać odwrócona w przyszłości. Emitent monitoruje stan należności oraz podejmuje działania prawne w celu uniknięcia przeterminowania tych należności. W przypadku odzyskania części należności w drodze polubownej lub sądowej przychody te będą rozpoznane w kolejnych okresach.

Mimo znacznego ryzyka związanego z kontynuacją działalności Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Zarząd ryzyko to zostało zmniejszone dzięki realizacji strategii.

1. Działania, które Spółka podejmuje dla kontynuacji działalności i spłaty zobowiązań:
 - a. pozyskano inwestora strategicznego (aktywne zaangażowanie inwestora poprzez wspieranie Spółki wpłatami gotówki potwierdza jego poważne zamiary),
 - b. możemy znacząco zwiększyć poziom produkcji i sprzedaży, i podejmujemy działania w tym zakresie,
 - c. proponujemy restrukturyzację długów i ich zamianę na udziały w kapitale,
 - d. planujemy uproszczenie struktury i likwidację spółek Drewex i Dome.
2. W roku 2019 spółka pozyskała inwestora strategicznego:
 - a. W roku 2019 udzielił on spółce FKD pożyczki w kwocie 2.720.000,-
 - b. Przekazał w 2019 środki na podwyższenie kapitału podstawowego o 499.000,- oraz kapitału zapasowego o 998.000,-
 - c. W roku 2019 udzielił spółce FKD Employees pożyczki w kwocie 693.000,-
 - d. W roku 2020 udzielił spółce FKD Employees pożyczki w kwocie 1.580.000,-
 - e. W I kwartale roku 2021 przekazał spółce FKD środki na podwyższenie kapitału podstawowego o 1.000.000,- i zapasowego o 1.000.000,- Inwestor zamierza wspierać działalność grupy kapitałowej, i jest zdecydowany na dalsze dokapitalizowanie grupy w przypadku wystąpienia konieczności.
 - f. W pierwszym kwartale 2021 roku Zarząd spółki Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. podpisał aneks do umowy pożyczki zawartej dnia 5 lipca 2019 r., o której to Spółka informowała komunikatem ESPI 14/2019 w dniu 10 października 2019 r. Zgodnie z aneksem Strony postanowiły, że (i) saldo kapitału zostało obniżone o kwotę 621.971,40 zł (słownie: sześćset dwadzieścia jeden tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt jeden 40/100) tj. do kwoty 2.098.028,60 zł (słownie: dwa miliony dziewięćdziesiąt osiem tysięcy dwadzieścia osiem 60/100) celem opłacenia akcji serii G w związku z zawarciem w dniu 31 marca 2021 r. umowy „Porozumienie w sprawie potrącenia wierzytelności”; (ii) oprocentowanie pożyczki zostało obniżone z 10% p.a. do 8% p.a.; (iii) termin spłaty pożyczki został wydłużony z 31 grudnia 2023 r. na 30 marca 2025 r
 - g. W I kwartale Spółka zależna otrzymała pożyczkę na środki obrotowe oraz modernizację paku maszynowego w kwocie 2.000.000 złotych.
 - h. Spółka prowadzi rozmowy z kilkoma największymi wierzycielami w celu ustalenia realnego harmonogramu spłat wierzytelności z częściową zamianą na kapitał spółki wszelkie działania mają na celu odciążenie przedsiębiorstwa oraz spłatę zobowiązań.
 - i. W latach 2020-2021 roku dokonała znaczących spłat swoich wierzytelności w szczególności wobec swoich Obligatariuszy i pożyczkodawców:
 - dokonano spłaty zobowiązań na kwotę: 863.203,-
 - konwertowano zobowiązania na udziały w kapitale na kwotę: 1.711.000,-
 - j. Grupa Kapitałowa znacznie zwiększyła produkcję galanterii ogrodowej oraz nowych produktów takie jak stelaże do mebli co udało się zrealizować dzięki zakupieniu dodatkowego surowca w 2021 r. za kwotę ponad 600 000 zł oraz zwiększeniu zatrudnienia. Ponadto Emitent obserwuje wysoki popyt i rosnące ceny na swoje produkty.

Emitent zakłada, że w kolejnych okresach sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej będzie ulegała poprawie.

6. Akcje własne będące w posiadaniu Emitenta.

Nie dotyczy, Emitent nie posiada akcji własnych.

7. Oddziały i zakłady posiadane przez Emitenta oraz Grupę Kapitałową.

Emitent posiada dwa zakłady produkcyjne. Główny zakład produkcyjny w siedzibie Spółki w Paproci oraz przejęty w 2019 r. od spółki zależnej Drewex sp. z o.o. zakład produkcyjny w siedzibie w Mieszkowicach. Inne podmioty z Grupy Kapitałowej nie posiadają oddziałów i zakładów.

8. Ryzyka Emitenta oraz Grupy Kapitałowej.

Ryzyko związane ze skalą prowadzonej działalności oraz przyszłym rozwojem Spółki

Istnieje ryzyko, że Spółka nie osiągnie oczekiwanej pozycji na rynku konstrukcji drewnianych, które stanowiły historycznie oraz zgodnie z założeniami Zarządu będą stanowić w najbliższych latach trzon działalności Spółki, co mogłoby mieć przełożenie na trudności w realizacji planów strategicznych lub też ich opóźnienie.

Spółka znajduje się w fazie dynamicznego wzrostu. Dzięki zaawansowanemu zapleczu technologicznemu rozszerza portfolio oferowanych konstrukcji dla klientów instytucjonalnych oraz pełni rolę podwykonawcy w projektach organizowanych przez Jednostki Samorządów Terytorialnych.

Ryzyko związane z celami strategicznymi

Spółka w swojej strategii rozwoju zakłada przede wszystkim zwiększenie skali prowadzonej działalności poprzez zwiększenie przychodów ze sprzedaży, wskutek poszerzenia asortymentu oferowanych produktów i usług oraz kontynuowania ekspansji na rynki zagraniczne. Przyjęta przez Emitenta strategia rozwoju realizowana będzie w kolejnych latach, a jej celem jest zwiększenie wartości Spółki. Realizacja założeń strategii rozwoju Emitenta uzależniona jest od zdolności Spółki do adaptacji do zmiennych warunków otoczenia, w ramach którego Spółka prowadzi działalność. Działania Spółki, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia, mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo-majątkową oraz na wyniki finansowe Emitenta. Istnieje zatem ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów strategicznych. W związku z tym przychody i zyski osiągnięte w przyszłości przez Emitenta zależą od jego zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii.

Ryzyko związane z dostawcami surowca

Po przejęciu Drewexu Grupa Kapitałowa ma pokrywać w 100% swoje zapotrzebowanie na półprodukty i surowce do produkcji drewna klejonego oraz budowy magazynów soli. Przetarciem drewna kupowanego od Lasów Państwowych dla spółek z Grupy będzie się zajmował właśnie Drewex. Nie można jednak wykluczyć, że dostawy oraz terminy mogą być niewystarczające na potrzeby rozwijanej produkcji. Kolejnym ryzykiem jest ryzyko wzrostu ceny surowca.

Ryzyko związane z ograniczonym popytem na produkty sprzedawane przez Spółkę

Spółka od momentu jej powstania w 2009 roku wprowadziła zmiany w swojej ofercie produktowej, która przyjęła obecny kształt w 2016 r. Zmiany te wynikały z dopasowywania asortymentu do klientów i poszukiwania nisz rynkowych. Nie można jednak wykluczyć, że w kolejnych okresach sprzedaż konstrukcji

drewnianych w obecnej formie będzie utrzymywała się na tym samym lub niższym niż dotychczas poziomie, co mogłoby mieć negatywne implikacje na generowane przez Spółkę wyniki finansowe.

Zarząd Spółki posiada kilkunastoletnie doświadczenie w branży budowlanej, w tym przede wszystkim konstrukcji drewnianych i szczegółowo analizuje obserwowane trendy na rynku konsumenckim oraz próbuje przewidywać przyszłe zachowania klientów. Dzięki temu w ofercie Spółki znajdują się produkty, które cieszą się popularnością wśród klientów ze względu na swoją atrakcyjną cenę i dobrej jakości wykonanie.

Jednakże w wyniku wzrastających płac brutto w Europie (w tym w szczególności w Polsce), klienci mogą zmienić swoje preferencje na konstrukcje wykonane ze stali lub cegieł. Spółka ma również świadomość konserwatywnego podejścia potencjalnych klientów wybierających alternatywne sposoby konstruowania budowli oraz zachodzących zmian płacowych w słabiej rozwiniętych krajach Europy, dlatego też oferta produktowa Spółki może zostać w każdej chwili poszerzona o nowe produkty.

Ryzyko związane z kluczowymi pracownikami Spółki

Sukces rozwoju Spółki w przyszłości uzależniony będzie w dużej mierze od zdolności utrzymania zatrudnionych oraz pozyskania nowych pracowników wyższego szczebla. Odejście członków kadry kierowniczej, projektantów bądź innych osób znaczących dla Spółki mogłoby mieć niekorzystny wpływ na prowadzoną działalność, skutkując pogorszeniem jakości i terminowości świadczonych usług, co w konsekwencji mogłoby mieć negatywne przełożenie na realizację prognozowanych wyników finansowych. Spółka prowadzi działalność o stosunkowo niewielkiej skali, co przekłada się również na liczbę zatrudnionych osób na stanowiskach kierowniczych. Ewentualna utrata kluczowych pracowników łączyłaby się ponadto z koniecznością przeprowadzenia procesu rekrutacji, a następnie wdrożenia nowych osób do środowiska pracy, co mogłoby w krótkim lub średnim okresie mieć przełożenie na obniżenie generowanych przez Spółkę wyników. Należy mieć na uwadze, że perspektywa zwiększenia liczby klientów będzie się wiązała ze zwiększeniem zatrudnienia osób na wyższych stanowiskach (w tym brygadzystów zespołów montażowych i produkcyjnych) oraz zatrudnieniem osoby odpowiedzialnej za kontakt z klientami.

Należy zauważyć, że najbardziej wykwalifikowaną kadrę menedżerską stanowi Zarząd Spółki, rozwijający działalność Spółki od początku jej istnienia, co znacząco zmniejsza ryzyko jego odejścia. Ponadto w przypadku odejścia kluczowego pracownika istnieje możliwość jego zastąpienia przez pracownika niższego szczebla po odpowiednim jego wyszkoleniu. Ponadto Spółka prowadzi systematyczne badania rynku pracy mające na celu analizowanie poziomu wynagrodzeń, jak również prowadzi ciągły proces rekrutacyjny.

Emitent poprzez zakup Grupy Dome w znacznym stopniu zminimalizował to ryzyko przez przejęcie biuro konstrukcyjnego, kadry kierowniczej jak i wykwalifikowanych pracowników.

Ryzyko związane z pogorszeniem się wizerunku Spółki

Wszelkie negatywne oceny związane z jakością sprzedawanych przez Spółkę konstrukcji mogą pogorszyć wizerunek Spółki i wpłynąć na utratę zaufania klientów, co jednocześnie może spowodować znaczący wzrost środków przeznaczanych na działania marketingowe w celu zniwelowania zaistniałej sytuacji. Pogorszenie reputacji Spółki, poza utratą zaufania klientów, mogłoby również doprowadzić do rezygnacji ze współpracy części podmiotów kooperujących ze Spółką i rozpoczęcie korzystania z usług konkurencji, co mogłoby niekorzystnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Spółki.

Spółka podejmuje wszelkie możliwe kroki celem zminimalizowania ryzyka wystąpienia zdarzeń, które mogłyby zostać wykorzystane przeciwko niej. Spółka stara się zapewnić możliwie najlepszą jakość budowanych klientom konstrukcji oraz zapewnić gwarancję na wykonywane budowle. Nie można jednak wykluczyć, że wraz ze

wzrastającą liczbą podmiotów konkurencyjnych, tzw. "czarny PR" nie zostanie wykorzystany przeciwko Spółce. Emitent stara się prowadzić ciągłą komunikację z Akcjonariuszami np. poprzez portale społecznościowe.

Ryzyko braku zaufania klientów do wyrobów Spółki

Spółka od początku prowadzenia działalności w celu wypromowania marki Fabryki Konstrukcji Drewnianych i pozyskania nowych klientów ustalała niższe marże na swoich wyrobach w porównaniu z podmiotami konkurencyjnymi.

Wraz z planowanym wzrostem sprzedaży zarówno na rynek krajowy poza obszar województwa wielkopolskiego, jak i sprzedaży eksportowej do krajów niemieckojęzycznych i Europy Wschodniej, pojawi się konieczność przekonania nowych odbiorców do skorzystania z oferty Spółki. Konieczne będzie rozpowszechnienie w świadomości klientów stosunkowo nowego produktu, co pomimo korzystnej relacji ceny do jakości może nie stanowić o sukcesie oferty, gdyż klient będzie preferował wybór konstrukcji z innych niż drewno materiałów. Może to skutkować nieosiągnięciem spodziewanego wolumenu sprzedaży lub koniecznością obniżania cen sprzedaży konstrukcji poprzez obniżenie marży, co w konsekwencji może przełożyć się na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe. Należy jednak zauważyć, że wraz ze wzrostem świadomości zalet drewna klejonego jako budulca, klienci coraz częściej dostrzegają w tym surowcu liczne przewagi w stosunku do innych materiałów budowlanych.

Spółka podejmuje działania zmierzające do niwelowania wspomnianego ryzyka poprzez:

- Oferowanie produktów i usług w atrakcyjnych cenach, przy zachowaniu marż uzasadniających ekonomiczny sens sprzedaży oferowanego asortymentu;
- Docieranie do odbiorców poprzez aktywny udział w targach i konferencjach branżowych;
- Organizowanie prezentacji swoich wyrobów;
- Udzielanie gwarancji na swoje wyroby na okres od 2 do 5 lat, a w przypadku magazynów soli nawet 10 lat.

Ryzyko związane z niepełnym pokryciem finansowym realizacji

Celem poszerzenia i dywersyfikacji oferowanego portfolio produktowego, przyjęta przez Zarząd Spółki strategia rozwoju, zakłada wprowadzenie na rynek nowych produktów w celu dalszego zwiększenia i uatrakcyjnienia oferty kierowanej do klientów instytucjonalnych.

W celu zmniejszenia tego ryzyka, sprzedaż konstrukcji przez Spółkę prowadzona jest etapami. W fazie początkowej Spółka najczęściej pobiera zaliczkę o wartości od 30% do 60% przychodu z realizacji inwestycji. Wysokość przedpłaty początkowej jest odwrotnie proporcjonalna do liczby etapów, przed rozpoczęciem których Spółka każdorazowo pobiera kolejne zaliczki w taki sposób, aby przed zakończeniem inwestycji 90% jej wartości było opłacone przez klienta. Po ukończeniu ostatniego etapu prac i odbiorze robót, Spółka przyjmuje płatność w wysokości pozostałych 10%.

Ryzyko związane z wprowadzeniem nowych pozycji do oferty sprzedażowej

Wprowadzanie do oferty nowych wyrobów, które spotykają się z przychylnym przyjęciem klientów, stanowi jeden z podstawowych czynników wpływających na wzrost przychodów ze sprzedaży. Istnieje ryzyko, że przygotowana przez Spółkę oferta kierowana na obecne i przyszłe rynki działalności, nie odniesie sukcesu, co może mieć niekorzystny wpływ na wyniki finansowe i działalność Spółki. Dotychczasowe doświadczenie Spółki we wprowadzaniu nowych produktów do oferty przekładało się na duże zainteresowanie klientów

wyrobami Spółki.

Ryzyko związane z wejściem na nowe rynki, w tym ekspansja zagraniczna

Spółka zamierza rozwijać swoją obecną działalność zarówno poprzez zwiększenie oferty produktowej, jak również zwiększenie zasięgu geograficznego i rynków, na których dostępna będzie jego oferta produktowa. Działania te wiązać się będą z koniecznością poniesienia nakładów, w tym nakładów marketingowych, kosztów zwiększonego zatrudnienia i innych. W przypadku niepowodzenia osiągnięcia założonych poziomów zainteresowania klientów nowymi produktami (np. z powodów niewłaściwego rozpoznania oczekiwań konsumentów), Spółka naraża się na nieosiągnięcie oczekiwanych przychodów oraz poniesienie kosztów związanych z ekspansją, co będzie miało przełożenie na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

Przed uruchomieniem nowej działalności Spółka przeprowadza szczegółowe badania rynku, co ma na celu zminimalizowanie ew. niedopasowania nowej oferty do potrzeb rynku oraz szacuje koszty, jakimi obarczone są realizacje inwestycji w oddalonych od siedziby Spółki lokalizacjach.

W przypadku ekspansji zagranicznej należy rozróżnić dwa jej główne kierunki:

- Ekspansja do krajów niemieckojęzycznych: dojrzałe rynki, na których istnieją konkurenci, oferujący konstrukcje podobnej jakości do wyrobów Spółki. Przewagą oferty Spółki na tym rynku są przede wszystkim atrakcyjne ceny wyrobów, co pozwala skutecznie rywalizować z obecnymi na rynku podmiotami;
- Ekspansja do krajów Europy Wschodniej: konkurenci oferujący konstrukcje w tych regionach Europy nie posiadają tak zaawansowanego zaplecza technologicznego, jakim dysponuje Spółka, przez co nie są w stanie zaoferować wyrobów odpowiednio wysokiej jakości. Ponadto Fabryka Konstrukcji Drewnianych oferuje swoje wyroby w podobnych do wschodnich konkurentów cenach.

Ryzyko związane z celami strategicznymi

Cele strategiczne Spółki ukierunkowane są na wzrost skali prowadzonej działalności poprzez zwiększenie przychodów ze sprzedaży, wskutek poszerzenia oferty produktowej oraz kontynuowania ekspansji na rynki zagraniczne. Strategia ta realizowana będzie w kolejnych latach, a jej celem jest zwiększenie wartości Spółki.

Realizacja strategii uzależniona jest od wielu czynników, na które Spółka nie ma wpływu lub ma istotnie ograniczony wpływ. Możliwe jest ponadto, że Spółce nie uda się uzyskać odpowiedniej liczby zamówień, co może skutkować mniejszymi przychodami ze sprzedaży. W związku z powyższym, Spółka nie może w pełni zagwarantować, iż wskazane przez niego cele strategiczne zostaną w pełni osiągnięte. Brak odpowiedniej reakcji na zmieniające się warunki prowadzenia działalności i realizacji strategii może narazić Spółki na nieosiągnięcie zakładanych poziomów sprzedaży oraz rentowności.

W celu zminimalizowania powyższego ryzyka Zarząd Spółki prowadzi bieżącą ocenę czynników mających wpływ na jego działalność zarówno w krótkim, jak i długim horyzoncie. Ponadto Zarząd bierze pod uwagę różne warianty rozwoju, w skład którego wchodzi wejście na rynek konstrukcji drewniano-stalowych.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Działalność prowadzona przez Spółkę, historycznie cechowała się znaczącą sezonowością osiąganych przychodów – większość sprzedaży w tej grupie produktowej realizowane jest w II połowie roku. Nierównomierne rozłożenie przychodów w ciągu roku ma przełożenie na okresowe wysokie zapotrzebowanie na kapitał obrotowy. Wysoka sezonowość sprzedaży, obserwowana w II połowie roku, jest zjawiskiem

charakterystycznym dla branży budowlanej.

Ryzyko związane z wadami oferowanego przez Spółkę sprzętu oraz gwarancjami

Na Spółce spoczywa obowiązek realizowania napraw gwarancyjnych w przypadku wystąpienia wad konstrukcyjnych. Nie można wykluczyć, że w przypadku znaczącego pogorszenia jakości obrabianego przez dostawców surowca, Spółka będzie zmuszona do realizowania dużej liczby napraw gwarancyjnych, co może znacząco obniżyć rentowność sprzedaży oraz negatywnie wpłynąć na wizerunek Spółki wśród klientów.

Spółka dokłada starań, aby zapewnić jak najwyższą jakość oferowanych wyrobów poprzez współpracę z renomowanymi zagranicznymi dostawcami, udzielającymi gwarancję na swoje produkty, co ma odzwierciedlenie w niewielkiej liczbie zgłaszanych napraw. Wyroby sprzedawane przez Spółkę posiadają w zależności od konstrukcji od 2 do 5 lat gwarancji.

Ryzyko wynikające z możliwości wystąpienia wypadków przy pracy

Ze względu na fakt, że Spółka zajmuje się wykonywaniem drewnianych konstrukcji budynków i budowli oraz ich montażem, a także innymi pracami budowlanymi w toku ich wykonywania może dojść do wypadków przy pracy. Dotyczy to pracowników obsługujących linię technologiczną oraz pracowników wykonujących montaż konstrukcji i inne prace budowlane.

W związku z powyższym – w przypadku wystąpienia wypadku przy pracy powodującego istotny uszczerbek na zdrowiu pracownika może dojść do sytuacji, w której szkoda pracownika nie zostanie zrekompensowana w pełni przez ubezpieczenie wypadkowe i na podstawie art. 435 oraz art. 444 - 446 Kodeksu Cywilnego pracownik będzie mógł domagać się odszkodowania uzupełniającego od Spółki. W przypadku śmierci pracownika odszkodowania będą mogli domagać się jego najbliżsi.

Ryzyko wyrządzenia szkody przy wykonywaniu usług

Ze względu na fakt, że Spółka zajmuje się wykonywaniem drewnianych konstrukcji budynków i budowli oraz ich montażem, a także innymi pracami budowlanymi, w toku ich wykonywania może dojść do wyrządzenia materialnej szkody innym podmiotom.

Szkoda taka może być wyrządzona kontrahentowi poprzez niewykonanie lub nieprawidłowe wykonanie umowy (na przykład: zniszczenie mienia spowodowane wadami materiału, konstrukcji lub jej wadliwym montażem), jest to tzw. odpowiedzialność kontraktowa, lub poprzez czyn niedozwolony, czyli działanie lub zaniechanie, które ma miejsce przy okazji wykonywania tej umowy, a które bezpośrednio nie wiąże się z wykonywaniem tej umowy (na przykład: zaprószenie ognia), jest to tzw. odpowiedzialność deliktowa. Ten drugi rodzaj odpowiedzialności może mieć zastosowanie również do podmiotów niebędących kontrahentami Spółki (np. właściciele budynków sąsiadujących z tymi, na których wykonywane są przez Spółkę prace).

Ryzyko występowania takich szkód w przypadku podmiotów zajmujących się robotami budowlanymi jest wyższe niż w wielu innych branżach (na przykład takich, w których działalność opiera się na usługach o charakterze niematerialnym). W związku z zaistnieniem takich zdarzeń Spółka będzie ponosić odpowiedzialność za szkodę w pełnej wysokości, co w pewnych sytuacjach może mieć dramatyczne dla Spółki skutki - włącznie z koniecznością ogłoszenia jej upadłości, (jeśli np. zostanie stwierdzone, że pracownik Spółki jest odpowiedzialny za pożar, którego skutkiem są milionowe straty).

W przypadku odpowiedzialności kontraktowej możliwe jest ograniczenie ryzyka poprzez ograniczenie kwotowe wysokości szkody, za jaką odpowiada Spółka oraz poprzez ubezpieczenie się od odpowiedzialności cywilnej. W przypadku odpowiedzialności deliktowej takie ograniczenie wysokości odszkodowania nie jest możliwe, możliwe jest jedynie ubezpieczenie Spółki od odpowiedzialności cywilnej. W stosowanych przez Spółkę

standardowych umowach o roboty budowlane nie ma zapisów ograniczających odpowiedzialność kontraktową Spółki.

W związku z wyżej opisanym ryzykiem Spółka posiada polisę ubezpieczeniową od odpowiedzialności cywilnej. Polisa ta obejmuje zarówno odpowiedzialność deliktową jak i kontraktową, w wyłączeniu jednak szkód będących wynikiem rażącego niedbalstwa.

W związku z powyższym należy wskazać, na istotne wyłączenia z ubezpieczenia, zgodnie z którymi ubezpieczyciel nie odpowiada za szkody:

- 1) wyrządzone pracownikom Spółki, powstałe w związku z wypadkiem przy pracy,
- 2) powstałe w mieniu, z którego ubezpieczony korzystał na podstawie umowy najmu, dzierżawy, użytkowania, użyczenia, leasingu lub innej podobnej formy korzystania z cudzej rzeczy,
- 3) powstałe w mieniu powierzonym, które stanowiło przedmiot obróbki, naprawy, czyszczenia lub innych czynności w ramach usług o podobnym charakterze wykonywanych przez uprawnionego,
- 4) wyrządzone umyślnie,
- 5) jeżeli Spółka lub osoby, którymi się posługuje, nie posiadały wymaganych przepisami prawa odpowiednich uprawnień do wykonywania określonego rodzaju działalności (czynności).

Ryzyko związane z przejęciem nowego podmiotu

Emitent przejął przedsiębiorstwo Drewex Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, zajmującego się produkcją drewnianych elementów architektury ogrodowej. Pomimo, iż przedsiębiorstwo Drewex Sp. z o.o. posiada odpowiednio wykwalifikowaną kadrę, know how, doświadczenie oraz technologię, nie można wykluczyć, iż korzyści wynikające z przejęcia (oczekiwany efekt synergii) nie przyniosą zakładanych efektów ekonomicznych w planowanym przez Zarząd Emitenta horyzoncie czasowym z uwagi na różnego typu czynniki ryzyka związane z przeprowadzeniem procesu przejęcia struktur organizacyjnych i biznesowych.

Ryzyko związane z wejściem na nowe rynki

Jednym z założeń strategii rozwoju Spółki jest ekspansja zagraniczna zmierzająca do uzyskania statusu liczącego się producenta w Europie. Spółka zamierza rozszerzyć swoją działalność na kraje niemieckojęzyczne, skąd otrzymuje wiele zapytań ofertowych na wykonanie konstrukcji drewnianych. W opinii Emitenta rynki krajów niemieckojęzycznych są rynkami dojrzałymi, na których działalność prowadzi wiele firm, oferujących konstrukcje drewniane podobnej jakości co Spółka. Zdaniem Zarządu Spółki przewagą konkurencyjną Emitenta na tych rynkach mogą być przede wszystkim atrakcyjne ceny produktów, co umożliwi Spółce skuteczną rywalizację z obecnymi na tych rynkach podmiotami. Ponadto zamiarem Emitenta jest ekspansja zagraniczna na obszarze Ukrainy i Rosji. W ocenie Zarządu Spółki intensywny rozwój infrastruktury w tych krajach, determinuje popyt na obiekty inżynierii lądowej, tworząc tym samym atrakcyjny rynek zbytu dla Spółki. Ekspansja Emitenta na kraje Europy Wschodniej jest podyktowana faktem, iż potencjalni konkurenci oferujący konstrukcje drewniane nie dysponują odpowiednio zaawansowanym parkiem maszynowym, przez co Spółka jest w stanie zaoferować produkty o odpowiednio wysokiej jakości. Ponadto w opinii Zarządu, Spółka po wejściu na rynki wschodnie będzie mogła zaoferować swoje produkty w podobnych do wschodnich konkurentów cenach.

Mając na uwadze powyższe założenia, realizacja przyjętej strategii rozwoju związana z ekspansją na rynki zagraniczne uzależniona jest od poniesienia przez Emitenta odpowiednich nakładów finansowych m.in. na działania marketingowe oraz zwiększenie zatrudnienia. Również nie można wykluczyć innych dodatkowych kosztów, które w przyjętych przez Zarząd kalkulacjach nie były brane pod uwagę. Ponadto, w przypadku, gdy działania Spółki okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia, Emitent może być narażony na negatywny wpływ tych czynników, które mogą mieć bezpośrednie przełożenie na działalność, sytuację majątkową oraz na wyniki Spółki.

W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Emitent przeprowadza szczegółowe analizy rynku, co ma na celu ograniczenie zagrożenia związanego m.in. z błędną oceną oczekiwań klientów na rynkach zagranicznych. Ponadto Zarząd Spółki przed podjęciem decyzji związanej w wejściem Spółki z nowymi produktami na nowe rynki, przeprowadza szczegółowe kalkulacje związane z realizacją inwestycji.

Ryzyko związane z sezonowością

Podstawowa działalność Emitenta, podobnie jak większości przedsiębiorstw z sektora budowlano-montażowego, odznacza się wysoką podatnością na wahania przychodów ze sprzedaży, które wynikają z sezonowości inwestycji i realizacji prac budowlanych.

W dotychczasowej historii działalności blisko 70 proc. przychodów ze sprzedaży realizowane było w II połowie roku, z czego w IV kwartale Spółka generowała ok. 50 proc. rocznych przychodów. Prowadzone prace budowlano-montażowe uzależnione są w dużej mierze od warunków atmosferycznych. W przypadku wystąpienia niekorzystnych warunków pogodowych, głównie w sezonie zimowym (miesiące zimowe wiążą się ze zmniejszeniem aktywności budowlanej), Emitent narażony jest na brak możliwości prowadzenia w tym okresie zewnętrznych prac budowlano-montażowych, co skutkować może nieterminową realizacją przyjętego harmonogramu robót budowlanych. Ponadto, do czynnika sezonowości zaliczyć należy koncentrację prac inwestycyjnych i modernizacyjnych prowadzonych przez większość klientów w sezonach wiosenno-letnim oraz jesiennym. W ten sposób prowadzona działalność gospodarcza przez Emitenta, może mieć odzwierciedlenie w okresowym zapotrzebowaniu Spółki na kapitał obrotowy, co również może rodzić potrzebę uzyskania krótkoterminowego finansowania kapitałem obcym.

W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Emitent realizując zlecone projekty budowlano-montażowe drobiazgowo planuje realizację poszczególnych prac z uwzględnieniem pór roku, potencjalnych niekorzystnych warunków atmosferycznych oraz posiadanych zasobów finansowych.

Ryzyko związane z awarią linii produkcyjnej

Spółka posiada zaplecze technologiczne, w postaci linii do automatycznej obróbki drewna Hudegger K2i (producent niemiecki Hans Hudegger Maschinebau GmbH), która jest niezbędna w procesie produkcji konstrukcji drewnianych. Awaria bądź zniszczenie któregośkolwiek urządzenia tworzącego linię produkcyjną wykorzystywaną przez Emitenta mogłoby skutkować czasowymi utrudnieniami w prowadzonej przez niego działalności oraz ewentualnymi roszczeniami, w tym egzekwowaniem kar umownych, ze strony klientów z powodu niewywiązania się z warunków zawieranych umów. W przypadku niewypełnienia przez producenta linii produkcyjnej warunków udzielonej gwarancji oraz w związku z faktem, iż producentem w/w linii produkcyjnej jest firma niemiecka, istnieje ryzyko, opóźnień w rozpoczęciu oraz usunięciu powstałych awarii czy uzyskania zadośćuczynienia przez Emitenta. Dochodzenie ewentualnej rekompensaty od producenta w takiej sytuacji może być utrudnione oraz kosztowne, ze względu na konieczność wynajęcia kancelarii prawnej posiadającej prawo do występowania przed sądem niemieckim oraz przeprowadzenia postępowania przed sądem w Niemczech. Powyższa sytuacja mogłaby negatywnie wpłynąć na okresowe wyniki finansowe Emitenta, a ewentualne awarie maszyn oraz koszty uzyskania ewentualnego odszkodowania mogą istotnie wpłynąć na poziom ponoszonych kosztów operacyjnych (serwis maszyn, wymiana elementów, postępowanie przed sądem).

W celu ograniczenia negatywnych skutków powyższego ryzyka Spółka opracowała odpowiednie procedury uwzględniające przeglądy techniczne oraz prowadzi monitoring poprawnego funkcjonowania urządzeń.

Ryzyko związane z procesami produkcji

Emitent w obszarze prowadzonej działalności wykorzystuje posiadany park maszynowy do produkcji konstrukcji drewnianych będących przedmiotem późniejszych transakcji i świadczenia usług. Produkcja konstrukcji drewnianych realizowana jest poprzez wieloetapowy proces wytwarzania. Emitent dzięki posiadaniu nowoczesnych maszyn ciesielskich marki Hudegger K2i-1250 może ok. 5-krotnie szybciej i ok. 3-krotnie efektywniej dokonywać obróbki drewna w stosunku do pracy ręcznej przy wykorzystaniu urządzeń starszego typu. Dodatkowo posiadane przez Spółkę urządzenia pozwalają na zmniejszenie ilości odpadów. Ponadto, Emitent dysponuje również odpowiednim oprogramowaniem, które pozwala na dodatkową oszczędność czasu

oraz kosztów produkcji. Nie można jednak wykluczyć, że obsługa urządzeń wykorzystywanych w procesie produkcji będzie obciążona ryzykiem związanym z zakłóceniami procesu produkcyjnego lub nieprawidłowym jego przebiegiem. Przedmiotowe zagrożenia są najczęściej skutkiem błędów ludzkich i proceduralnych, wadliwego działania urządzeń lub czynników losowych.

Emitent, aby zabezpieczyć się przed wskazanym ryzykiem, stosuje sprawdzone zasady i procedury oraz stale ulepsza system zarządzania procesem produkcji, dzięki któremu utrzymywany jest wysoki poziom bezpieczeństwa produkcji.

Ryzyko związane z zapasami

Działalność prowadzona przez Emitenta wymaga utrzymywania odpowiedniej wielkości zapasów, wykorzystywanych w produkcji. Spółka dąży do stosowania optymalnej strategii produkcji just-in-time (dostawa na czas), polegającej na zredukowaniu czasu realizacji produkcji do minimum, poprzez dostarczenie każdemu procesowi produkcyjnemu wszelkich niezbędnych elementów w odpowiednim momencie i wymaganej ilości, co przynosi istotne oszczędności związane z redukcją zapasów. W związku z przyjętą strategią oraz rodzajem magazynowanego surowca, mało prawdopodobne jest, iż utrzymywane zapasy przez Spółkę mogą okazać się towarem trudno zbywalnym, a w konsekwencji zaistniałej sytuacji może dojść do konieczności dokonania odpisów aktualizacyjnych na utratę ich wartości. Jednakże przyjęta strategia Spółki może okazać się niewłaściwą strategią dla Emitenta działającego w określonych warunkach rynkowych. System just-in-time jest najbardziej przydatny dla przedsiębiorstw produkujących wyroby o bardzo dużym stopniu zaawansowania technologicznego, gdzie możliwe jest wystandaryzowane produkcji. Istnieje zatem ryzyko, że niewłaściwie wdrożony lub stosowany system just-in-time może doprowadzić do opóźnień w produkcji lub do istotnego zwiększenia zapasów w związku z odejściem od przyjętego systemu lub nieprawidłowym stosowaniem przez Spółkę przyjętych założeń.

Emitent w celu minimalizacji powyższego zagrożenia dokłada wszelkich starań, aby przyjęte założenia związane z prowadzoną polityką zapasów były realizowane w sposób adekwatny do prowadzonej działalności. Ponadto Spółka w celu ochrony posiadanych zapasów objęła ubezpieczeniem od ognia i wszelkich zdarzeń losowych posiadany towar.

Ryzyko związane z warunkami i procedurami rozstrzygnięcia przetargów publicznych

Emitent w przyjętej strategii rozwoju zamierza kontynuować zwiększanie zleceń na rzecz klientów instytucjonalnych poprzez udział w publicznych postępowaniach przetargowych. Uczestnicząc w przetargach organizowanych przez instytucje pożytku publicznego oraz finansowane ze środków publicznych, Emitent jest narażony na ryzyko wynikające

z długotrwałej procedury prawnej rozstrzygnięcia wyników przetargów publicznych, omyłek i nieścisłości w zapisach specyfikacji zamówień. Do szczególnych przypadków należy zaliczyć konieczność rozpatrzenia odwołań przez Urząd Zamówień Publicznych od wyników przetargu składanych przez uczestników, których oferta nie była wybrana. Dodatkowo, ustawa o zamówieniach publicznych przewiduje sytuację, w której wykonawca wyrządził zamawiającemu szkodę poprzez niewykonanie lub nienależyte wykonanie zleconego zamówienia, a wyrządzona szkoda została stwierdzona prawomocnym orzeczeniem sądu. Wówczas wykonawcy takiemu grozi wykluczenie z każdego postępowania przetargowego, które wszczęte zostanie przed upływem 3 lat od uprawomocnienia się orzeczenia. Wykluczenie wykonawcy z procedury przetargowej z powodu wyżej wymienionej przyczyny jest obligatoryjne, a ofertę wykluczonego wykonawcy uznaje się za odrzuconą. Listę podmiotów podlegających wykluczeniu prowadzi prezes Urzędu Zamówień Publicznych.

Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum Informacyjnego Emitent nie figuruje na wyżej wymienionej liście podmiotów podlegających wykluczeniu z postępowań przetargowych prowadzonej przez prezesa Urzędu Zamówień Publicznych, jak również nie toczy się przeciwko niemu postępowanie sądowe, w którym mogłoby zapaść orzeczenie stanowiące podstawę wpisu na taką listę.

Ryzyko związane z niedotrzymaniem przez kontrahenta terminów płatności

Emitent w prowadzonej działalności budowlano-montażowej współpracuje z różnymi podmiotami gospodarczymi, na rzecz których świadczy oferowane usługi. Obecnie głównymi kontrahentami Emitenta są duże spółki budowlane oraz klienci instytucjonalni. Prowadzona przez Spółkę działalność gospodarcza jest obciążona ryzykiem związanym z opóźnieniami w płatnościach i niewypłacalnością odbiorców. Wskazane przeszkody są częste w branży budowlano-montażowej, które dodatkowo nasilają się w fazie pogorszenia

koniunktury gospodarczej. Istnieje ryzyko, że w przypadku wystąpienia problemów finansowych u kontrahentów Emitenta, Spółka może zostać narażona na znaczne straty wynikające z niezyskania zapłaty za wykonane usługi lub z uzyskania zapłaty częściowej, bądź ze znacznym opóźnieniem.

Spółka, w celu ograniczenia przedmiotowego ryzyka w zawieranych umowach z odbiorcami wymaga wniesienia zaliczki o wartości od 30% do 60% realizowanej inwestycji. Emitent przystępując do kolejnych etapów realizacji projektu każdorazowo pobiera kolejne zaliczki

w taki sposób, aby przed zakończeniem inwestycji 90% jej wartości było opłacone przez odbiorcę. Po ukończeniu ostatniego etapu prac i odbiorze prowadzonych prac, Emitent przyjmuje płatność w wysokości pozostałych 10%. Stosowane zabezpieczenia nie gwarantują w pełni, iż w przyszłości nie wzrosnie liczba niewypłacalnych zleceniodawców. Tym samym, wskazane wyżej ryzyko może spowodować wzrost kosztów związanych z koniecznością wykorzystania obcych źródeł finansowania, co w sposób bezpośredni może przełożyć się na pogorszenie perspektyw rozwoju, a także wyników finansowych Spółki poprzez m.in. konieczność tworzenia odpisów aktualizacyjnych. Dodatkowo może zaistnieć ryzyko związane z utratą płynności finansowej Spółki i jej zdolnością do regulowania bieżących zobowiązań.

Ryzyko ogłoszenia upadłości przez Emitenta

Ryzyko ogłoszenia upadłości przez Emitenta jest nierozzerwalnie związane ze ziszczeniem się ryzyka utraty płynności finansowej przez Spółkę. Wniosek o ogłoszenie upadłości może złożyć dłużnik lub każdy jego wierzyciel, w stosunku do dłużnika, który stał się niewypłacalny w rozumieniu art. 11 Ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze, tj. nie wykonuje swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych lub gdy jego zobowiązania przekroczą wartość jego majątku, nawet wówczas, gdy na bieżąco te zobowiązania wykonuje. Zgodnie z przepisami sąd w zależności od złożonego wniosku i oceny sytuacji spółki, ogłasza upadłość z możliwością zawarcia układu albo w razie, gdy brak jest do tego podstaw, ogłasza upadłość obejmującą likwidację majątku dłużnika. Sytuację prawną dłużnika oraz jego wierzycieli, a także postępowanie w sprawie ogłoszenia upadłości regulują przepisy ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze.

Zarząd Spółki dokłada wszelkich starań, aby wszelkie wymagalne zobowiązania były regulowane na bieżąco i na dzień sporządzenia Raportu Roczno nie widzi możliwości zrealizowania się takiego ryzyka.

Ryzyko związane z postępowaniami sądowymi

Emitent podobnie jak wszystkie podmioty prowadzące działalność gospodarczą w branży budowlano-montażowej podejmuje współpracę z szerokim gronem kontrahentów, z którymi podpisuje szereg umów obejmujących wykonanie określonych świadczeń. Umowy te nakładają na Emitenta oraz jego kontrahentów szereg obowiązków, których niewykonanie lub nienależyte wykonanie może rodzić dla Spółki oraz kontrahentów sankcje finansowe. Nie można wykluczyć sytuacji, w której Emitent lub kontrahenci poddadzą w wątpliwość jakość realizowanych świadczeń, co w konsekwencji może doprowadzić do sporu na drodze sądowej. Nie można również założyć, iż rozstrzygnięcie przez sąd sporu może okazać się niekorzystne dla Emitenta. Zarząd Spółki stara się minimalizować przedmiotowe ryzyko wszczęcia postępowań sądowych, w drodze negocjacji oraz polubownego rozwiązywania sporów biznesowych.

Ryzyko związane z konkurencją na rynku budowlano-montażowym

Rynek budowlano-montażowy, na którym Emitent prowadzi działalność charakteryzuje się dużą konkurencyjnością. Obecnie Spółka prowadzi działalność na rynku hal i obiektów przemysłowych, więźb i pokryć dachowych oraz renowacji zabytków. Spółka rywalizuje zarówno z podmiotami lokalnymi działającymi na rynku wielkopolskim, jak również z dużymi koncernami budowlanymi prowadzącymi działalność na terenie całego kraju. W ocenie Zarządu Emitenta, istniejące obecnie lokalne spółki produkujące konstrukcje drewniane nie posiadają w ofercie obiektów wielkogabarytowych i nie dysponują na tyle zaawansowanym technicznie parkiem maszynowym, by je wytwarzać. Największą konkurencją dla produktów Emitenta stanowią 2 podmioty lokalne oraz 3 podmioty o zasięgu ogólnopolskim, zaopatrzone w zaawansowane technicznie parki maszynowe. W momencie pojawienia się ożywienia na rynku budowlano-montażowym, istnieje możliwość pojawienia się nowych podmiotów z branży budowlano-montażowej. Natomiast w przypadku pogorszenia sytuacji na rynku może dojść do zaostrzenia konkurencji między przedsiębiorstwami. W związku z powyższym, w przypadku podejmowania agresywnych działań rynkowych i prawnych przez konkurentów, Emitent może być zmuszony do podjęcia kroków w celu zapewnienia odpowiedniego poziomu sprzedaży, poprzez np. obniżenie cen świadczonych usług. Działania tego typu mogą wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych osiągniętych przez Emitenta i jego perspektywy rozwoju.

Emitent w prowadzonej działalności, nie zamierza brać udziału w rywalizacji z konkurentami poprzez obniżanie cen poniżej poziomów rentowności. Strategia Spółki koncentruje się na zdobyciu korzystnej pozycji rynkowej na rynku konstrukcji drewnianych i systematycznym budowaniu przewag konkurencyjnych poprzez zapewnianie kompleksowej oferty i świadczenie wysokiej jakości usług elastycznie dostosowanych do potrzeb klienta.

Ryzyko związane z procesem poszukiwania nowych kontraktów

Działalność Emitenta obejmuje usługi budowlano-montażowe ze szczególnym wykorzystaniem konstrukcji drewnianych. Realizowane przez Spółkę projekty są w większości pozyskiwane przez Emitenta w wyniku wygranych postępowań przetargowych. Istnieje ryzyko, że w przyszłości Spółka nie pozyska projektów budowlano-montażowych w dostatecznej ilości oraz wartości. Ewentualne zmniejszenie ilości projektów jak i wartości portfela realizowanych zamówień, może negatywnie wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju Spółki.

Emitent w celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka zwraca uwagę na szczegółową identyfikację potrzeb rynkowych oraz na wymogi formalne. Spółka stale monitoruje sytuację w branży budowlanej, biorąc udział w licznych postępowaniach przetargowych oraz dokłada wszelkich starań, aby spełnić wymogi prawne, umożliwiające Emitentowi uczestnictwo w procesach przetargowych.

Ryzyko związane z osłabieniem koniunktury oraz dynamiką rozwoju branży budowlano-montażowej

Działalność Emitenta w istotnym stopniu uzależniona jest od bieżącej i przyszłej koniunktury w branży budowlano-montażowej. Spółka specjalizuje się we wznoszeniu konstrukcji i pokryć dachowych wykonanych z drewna. W ocenie Zarządu Emitenta segment konstrukcji drewnianych historycznie był znacznie mniej eksploatowany ze względu na starsze metody obróbki drewna oraz niewielką świadomość społeczną, co pozwala sądzić, iż segment ten może rozwijać się szybciej niż sam rynek budowlany. Nie można jednak wykluczyć sytuacji gwałtownego i silnego spowolnienia gospodarczego kraju, w którym Emitent prowadzi lub będzie prowadził działalność, a przez to i wystąpienia dekoniunktury w branży budowlano-montażowej. Tym samym istnieje ryzyko, iż liczba podmiotów przeprowadzających inwestycje znacznie się obniży, co w konsekwencji może wpłynąć na ograniczenie portfela zamówień Spółki. Wskazany rodzaj ryzyka jest niezależny od Emitenta, Spółka nie ma żadnego wpływu na zmiany koniunktury w branży budowlano-montażowej, która zależna jest w dużej mierze od czynników makroekonomicznych, takich jak: PKB kraju w którym Spółka prowadzi działalność gospodarczą, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych, dostępność kredytów bankowych czy prowadzona polityka wsparcia społecznego.

Ryzyko walutowe

Koszty działalności Emitenta uzależnione są od cen nabytych surowców, które później wykorzystywane są do produkcji i sprzedaży towarów i usług. Natomiast poziomy tych cen zależne są od sytuacji na rynkach międzynarodowych oraz od kształtowania się kursów walut obcych. Ponadto, Emitent poprzez świadczenie dostaw na rzecz kontrahentów z krajów Europy Zachodniej może być również uzależniony od wskazanych wyżej czynników. Łączny udział przychodów ze sprzedaży na rzecz kontrahentów zagranicznych na dzień sporządzenia niniejszego Raportu Roczego nie jest istotny, jednakże w przyjętej przez Spółkę strategii rozwoju Emitent zakłada zwiększenie udziału w przyszłych latach. Prowadzona działalność niesie za sobą ryzyko walutowe. Istnieje prawdopodobieństwo, że niekorzystne zmiany kursów walut (EUR/PLN) mogą negatywnie wpłynąć na sytuację ekonomiczną Emitenta, a tym samym na końcowy wynik finansowy.

W celu ograniczenia wyżej wskazanego ryzyka, Spółka dywersyfikuje źródła dostaw, monitoruje poziomy cen surowców na zagranicznych rynkach, a także zwiększa kosztorysy planowanych projektów o prawdopodobne zmiany cen i kursów. Jednocześnie, w opinii Zarządu Spółki zakup Spółki Drewex w dużej mierze uniezależnia Emitenta od dostaw drewna z zagranicy, ponieważ Spółka sama pozyskuje tarcicę.

Spółka w zdecydowanej mierze nabywa surowiec w Lasach Państwowych, tym samym ograniczając potencjalne ryzyko walutowe związane z nabywaniem przez Emitenta surowca za granicą.

Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych

Emitent, podobnie jak wszystkie inne podmioty gospodarcze, jest narażony na nieprecyzyjne zapisy w uregulowaniach prawno-podatkowych, które mogą spowodować powstanie rozbieżności interpretacyjnych, w

szczegółności w odniesieniu do operacji związanych z podatkiem dochodowym, podatkiem od czynności cywilnoprawnych i podatkiem VAT w ramach prowadzonej przez Spółkę działalności. W związku z powyższym istnieje ryzyko, iż mimo stosowania przez Emitenta aktualnych standardów rachunkowości, interpretacja Urzędu Skarbowego odpowiedniego dla Emitenta może różnić się od przyjętej przez Spółkę, co w konsekwencji może wpłynąć na nałożenie na Emitenta kary finansowej, która może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta.

Ryzyko związane z regulacjami prawnymi (polskimi i unijnymi)

Otoczenie prawne działalności Spółki charakteryzuje się wysoką dynamiką zmian, przede wszystkim w kontekście dostosowywania prawa krajowego do standardów Unii Europejskiej. W związku z prowadzoną polityką legislacyjną niejednokrotnie pojawiają się wątpliwości interpretacyjne danych zmian. Niejednoznaczność przepisów może rodzić ryzyko nałożenia kar administracyjnych lub finansowych w przypadku przyjęcia niewłaściwej wykładni prawnej.

W celu minimalizacji powyższego ryzyka, Emitent prowadzi stały monitoring przepisów prawnych oraz dostosowuje prowadzone działania do zmian zachodzących w polskim i europejskim prawodawstwie.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Rozwój Emitenta jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski, na terenie której Emitent oferuje swoje produkty i usługi, będącej jednocześnie głównym rejonem aktywności gospodarczej kontrahentów Emitenta. W przyszłych latach przychody ze sprzedaży Spółki będą uzależnione również od sytuacji gospodarczej w krajach, w których Spółka planuje oferować swoje produkty i świadczyć swoje usługi. Kontrahentami produktów i usług Emitenta będą klienci indywidualni z krajów niemieckojęzycznych oraz klienci instytucjonalni z krajów Europy Wschodniej (głównie Ukraina i Rosja). Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym, wpływających na działalność Emitenta, można zaliczyć: poziom PKB Polski, krajów niemieckojęzycznych oraz krajów Europy Środkowo-Wschodniej (Ukraina, Rosja), poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, poprzez obniżenie popytu na usługi i towary Emitenta, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Spółki.

Ryzyko sytuacji politycznej

Emitent, którego przedmiotem działalności jest oferowanie produktów i świadczenie usług w branży budowlano-montażowej, zamierza również prowadzić działalność na rynkach Europy Wschodniej (głównie Ukraina i Rosja). Tym samym Spółka narażona będzie na ryzyko sytuacji politycznej w kraju realizacji projektu budowlano-montażowego, które wiąże się z możliwością destabilizacji sytuacji gospodarczej. Wskazane zagrożenie wpływa pośrednio lub bezpośrednio na realizowane przez Emitenta projekty. Destabilizacja sytuacji politycznej i gospodarczej kraju będącego miejscem realizacji zleconych zadań budowlano-montażowych może bezpośrednio wpłynąć na warunki wypełnienia wzajemnych zobowiązań przez obie strony zawartych umów. Emitenta ze względu na charakter zagrożenia nie jest w stanie całkowicie wyeliminować wskazanego ryzyka. Ponadto nie można wykluczyć różnego rodzaju negatywnych wydarzeń, które w konsekwencji mogą przełożyć się na gorsze od oczekiwanych wyniki finansowe Emitenta.

Ryzyko związane z wpływem większościowych akcjonariuszy na Spółkę

Znaczącym akcjonariuszem Spółki jest Pani Romualda Zielińska, która posiada 52,60 proc. udziałów w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Ponadto Pani Romualda Zielińska pozostaje w związku małżeńskim z Panem Waldemarem Zielińskim obecnym Prezesem Zarządu Emitenta. Wpływ wyżej wymienionego akcjonariusza na działalność Emitenta jest większa niż pozostałych akcjonariuszy. Tym samym pozostali akcjonariusze muszą liczyć się z ograniczonym wpływem na sposób zarządzania i funkcjonowania Emitenta.

Ryzyko spłaty zobowiązań wobec Obligatariuszy

Emitent dokłada wszelkich staranności, aby Obligacje i odsetki od Obligacji były obsługiwane terminowo. Nie można jednak wykluczyć, że w przypadku założenia przez Zarząd Spółki błędnych szacunków czy wystąpienia konieczności dokonania przedterminowego wykupu Obligacji, Emitent nie będzie posiadał wystarczających środków finansowych na obsługę zobowiązań wobec Obligatariuszy, a tym samym i wykupu Obligacji.

Ryzyko przedterminowego wykupu na żądanie Obligatariusza

Zgodnie z art. 74 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, jeżeli Emitent jest w zwłóce z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi w części, w jakiej przewidują świadczenia pieniężne. Obligatariusz może żądać wykupu Obligacji również w przypadku niezawinionego przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż 3 dni. Natomiast w myśl art. 74 ust. 4 Ustawy o Obligacjach, w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi w części, w jakiej przewidują świadczenie pieniężne, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania. Należy również zaznaczyć, iż zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach, w razie likwidacji Emitenta Obligacje również podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby termin ich wykupu jeszcze nie nastąpił. W przypadku zaistnienia wskazanych sytuacji, istnieje ryzyko nieposiadania przez Emitenta wystarczających środków pieniężnych na zaspokojenie roszczeń z powstałych zobowiązań wynikających z emisji Obligacji.

Ryzyko niedostatecznej płynności i wahań kursu rynkowego Obligacji

Istnieje ryzyko, że Emitenta nie będą przedmiotem aktywnego obrotu po ich wprowadzeniu do Alternatywnego Systemu Obrotu na Catalyst. Ponadto istnieje ryzyko, że obrót Obligacjami na tym rynku będzie się charakteryzował niską płynnością, co może utrudnić lub wręcz uniemożliwić inwestorom sprzedaż bądź kupno Obligacji w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie. Dodatkowo, z wprowadzeniem Obligacji Emitenta do Alternatywnego Systemu Obrotu na Catalyst wiąże się także ryzyko wahań kursu rynkowego tych Obligacji. Kurs ten jest wypadkową kształtowania się popytu oraz podaży na rynku, które uzależnione są od wielu czynników i trudno przewidywalnych zachowań inwestorów. Na takie zachowania wpływ mają różnego rodzaju czynniki o charakterze zewnętrznym (niezwiązane bezpośrednio z działalnością Emitenta oraz jego sytuacją finansową czy operacyjną), takie jak ogólna koniunktura na światowych giełdach, czy zmiany czynników makroekonomicznych m.in. stopy wolnej od ryzyka oraz politycznych, a także czynniki o charakterze wewnętrznym (związane bezpośrednio z działalnością Emitenta oraz jego sytuacją finansową czy operacyjną), takie jak okresowe zmiany wyników finansowych. W przypadku znacznego wahania kursu Obligacji, ich posiadacze mogą być narażeni na ryzyko niezrealizowania zakładanego zysku.

Ryzyko związane z nieudaną emisją Obligacji

W sytuacji, gdyby emisja Obligacji nie doszła do skutku z różnych powodów istnieje ryzyko, że Emitent nie będzie w stanie zrealizować założonych celów emisyjnych, które mają być sfinansowane z tych właśnie środków. Wówczas Emitent będzie zmuszony szukać alternatywnych źródeł finansowania swoich planów rozwojowych, co może spowodować znaczne wyhamowanie założonego tempa rozwoju. W celu minimalizacji ryzyka Emitent dołoży wszelkich starań, aby oferta emisji Obligacji zakończyła się sukcesem w postaci zebrania wystarczającej liczby środków finansowych na dalszy rozwój lub refinansowane już zaciągniętych zobowiązań.

Ryzyko związane z nałożeniem kary pieniężnej na Emitenta

Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zgodnie z § 17c Regulaminu ASO może nałożyć karę finansową (do wysokości 50.000,00 zł) na Emitenta, jeżeli ten nie wykonuje obowiązków ciążących na emitentach notowanych na rynku NewConnect/Catalyst. Obowiązki, o których mowa w przytoczonym przepisie to w szczególności obowiązki informacyjne. Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich emitentów obligacji notowanych na Catalyst.

Ryzyko związane z wykluczeniem notowań

Zgodnie z § 12 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty

finansowe z obrotu:

- a) na wnioszek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- b), jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- c) wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania, wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- d) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- a) w przypadkach określonych przepisami prawa,
- b), jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- c) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- d) po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta,

obejmującej likwidację jego majątku lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z § 17c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator ASO może wykluczyć z obrotu instrumenty finansowe Emitenta, jeżeli ten nie wykonuje obowiązków ciążących na emitentach notowanych na rynku NewConnect/Catalyst. Obowiązki, o których mowa w przytoczonym przepisie to w szczególności obowiązki informacyjne. Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich obligacji notowanych na Catalyst.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi na żądanie Komisji, Organizator ASO wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Ryzyko dotyczące naruszenia przepisów prawa w związku z Ofertą Publiczną oraz zastosowaniem sankcji przez KNF

Zgodnie z art. 16 Ustawy o Ofercie, w przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów prawa w związku z Ofertą Publiczną na terytorium RP, przez Emitenta lub inne podmioty uczestniczące w tej Ofercie Publicznej w imieniu lub na zlecenie Emitenta albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, KNF może:

- 1) nakazać wstrzymanie rozpoczęcia Oferty Publicznej albo przerwanie jej przebiegu na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, lub
- 2) zakazać rozpoczęcia Oferty Publicznej albo dalszego jej prowadzenia, lub
- 3) opublikować, na koszt Emitenta, informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z Ofertą Publiczną.

Przy czym w związku z daną ofertą publiczną KNF może wielokrotnie zastosować środek przewidziany w pkt 2) i 3) powyżej.

Zgodnie z art. 18 Ustawy o Ofercie, Komisja może zastosować środki, o których mowa powyżej, także w przypadku, gdy z treści dokumentów lub informacji, składanych do Komisji lub przekazywanych do wiadomości publicznej, wynika, że:

- 1) oferta publiczna, subskrypcja lub sprzedaż papierów wartościowych, dokonywane na podstawie tej oferty, lub ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym w znaczący sposób naruszałoby interesy inwestorów,
- 2) istnieją przesłanki, które w świetle przepisów prawa mogą prowadzić do ustania bytu prawnego Emitenta,
- 3) działalność Emitenta była lub jest prowadzona z rażącym naruszeniem przepisów prawa, które to naruszenie może mieć istotny wpływ na ocenę papierów wartościowych Emitenta lub też w świetle przepisów prawa może prowadzić do ustania bytu prawnego lub upadłości Emitenta,
- 4) status prawny papierów wartościowych jest niezgodny z przepisami prawa i w świetle tych przepisów istnieje ryzyko uznania tych papierów za nieistniejące lub obciążone wadą prawną mającą istotny wpływ na ich ocenę.

W związku z powyższym, w przypadkach wymienionych powyżej, istnieje ryzyko wstrzymania procesu Oferty Publicznej papierów wartościowych Emitenta objętych niniejszym Memorandum Informacyjnym, a także poniesienia przez Emitenta sankcji finansowych, które mogą wpłynąć na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe.

Zarząd Emitenta dochowuje należytej staranności, aby przebieg procesu Oferty Publicznej papierów wartościowych Spółki był przeprowadzony w sposób niezakłócony, jednak nie może wykluczyć możliwości wystąpienia wyżej opisanych sankcji.

Prezes Zarządu

Waldemar Zieliński



Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok 2019

OBEJMUJĄCE:

- 1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**
- 2. BILANS**
- 3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**
- 4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**
- 5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**
- 6. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	
1. Dane identyfikujące jednostkę	
1A. Firma, siedziba albo miejsce zamieszkania	
Nazwa	Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A.
Województwo	wielkopolskie
Powiat	nowotomyski
Gmina	Nowy Tomyśl
Miejscowość	Nowy Tomyśl
1B. Adres	
Kod kraju	PL
Województwo	wielkopolskie
Powiat	nowotomyski
Gmina	Nowy Tomyśl
Ulica	Paproć
Nr Domu	118A
Miejscowość	Nowy Tomyśl
Kod pocztowy	64-300
Poczta	Nowy Tomyśl
1C. Podstawowy przedmiot działalności jednostki	
Kod PKD	1610Z
1D. Numer we właściwym rejestrze sądowym albo ewidencji	
KRS	0000418744
NIP	7881965071
2. Czas trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony	
Czas trwania działalności jednostki nie jest ograniczony	
Data od	
Data do	
3. Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym	
Data od	01.01.2019
Data do	31.12.2019
4. Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe	
Sprawozdanie nie zawiera danych łącznych	
5. Założenie kontynuacji działalności	
5A. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości	
Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności.	
5B. Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności	
Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.	
5C. Opis okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności	
Nie dotyczy	
6. Informacja czy sprawozdanie finansowe jest sporządzone po połączeniu spółek	
6A. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek:	

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło połączenie spółek.

6B. Wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów)

Nie dotyczy

7. Zasady (polityka) rachunkowości. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:
7A. Metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)
Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe.
Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są na podstawie rocznego planu amortyzacji. Przy ustalaniu okresu amortyzacji bilansowej i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej. Zasady amortyzacji dla celów ustalenia podstawy opodatkowania wynikają z ustawy o podatku dochodowym. Składniki majątkowe, których wartość nie przekracza kwoty 3500zł objęte są ewidencją pozabilansową i są umarzone jednorazowo (100%) w momencie zakupu.
Środki trwałe amortyzowane są wg następujących stawek: - budynki 2,5% - lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej 2,5% - urządzenia techniczne i maszyny 10-20% - środki transportu 20% - inne środki trwałe 10-30%
Zasady w zakresie kwalifikacji umów leasingu
Spółka przyjęła zasadę wykazywania w aktywach, nabytych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych na podstawie umów leasingu finansowego. Przedmiot leasingu amortyzowany jest przez okres trwania umowy leasingowej.
Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczone do inwestycji
Wycenia się według zasad stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych i amortyzuje przez okres 2,5%
Aktywa finansowe
Spółka na podstawie art. 28b ust. 1 ustawy o rachunkowości nie stosuje przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.
W inwestycjach długoterminowych w pozycji długoterminowe aktywa finansowe Spółka prezentuje udziały w jednostkach powiązanych, które wyceniane są zgodnie z ustawą o rachunkowości według cen nabycia pomniejszonych o odpisy spowodowane trwałą utratą ich wartości. Odpisy te obciążają koszty finansowe.
Pożyczki krótkoterminowe wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty pomniejszonej o odpis aktualizacyjny. Odpisy te obciążają koszty finansowe.
Środki pieniężne wykazano w wartości nominalnej.
Należności
Należności długoterminowe oraz należności krótkoterminowe, w tym należności z tytułu dostaw i usług wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące wartość należności.
Zapasy
Zapasy są wykazywane w bilansie w wartości netto tj. pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Zapasy wyceniane są według cen zakupu.
Umowy długoterminowe
W rachunku zysków i strat w pozycji „przychody netto ze sprzedaży produktów”, przychody z niezakończonych umów budowlanych wykazuje się w wysokości szacowanej ustalonej jako nadwyżkę przychodów szacowanych nad należnościami zafakturowanymi. Drugostronnie Spółka prezentuje ją w bilansie w pozycji Aktywów – „Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe”. Rozliczenie budowy następuje metodą kosztową – tzn., że przychody oblicza się w takim odsetku całkowitych przychodów z umowy, jaki procent stanowią dotychczas poniesione koszty wykonania umowy do sumy kosztów wynikających z budżetu kosztów.
Zobowiązania
W bilansie zaprezentowano wszystkie zobowiązania wynikające z operacji dokonanych i dotyczących roku obrotowego. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty. Długoterminowe zobowiązania finansowe obejmujące obligacje, wycenione zostały w kwocie wymagającej zapłaty.

Rezerwy i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów
Spółka tworzy rezerwy na pewne lub prawdopodobne straty oraz na jeszcze nie poniesione, lecz przypadające na rok obrotowy, (zgodnie z zasadą współmierności), koszty.
7B. zasady ustalenia wyniku finansowego
Na wynik finansowy netto składają się: - wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych; - wynik operacji finansowych; - obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego,
7C. Sposób sporządzenia sprawozdania finansowego
Sprawozdanie finansowe składa się z: - bilansu, - rachunku zysków i strat, - zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, - rachunek przepływów pieniężnych, - informacji dodatkowej, obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Rachunek zysków i strat sporządza się w układzie kalkulacyjnym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.
7D. Pozostałe informacje
Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Opisane zasady zastosowane zostały we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie zaznaczono inaczej. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się z zachowaniem zasady ostrożności. Wynik finansowy za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na rzecz Jednostki przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny. Księgi rachunkowe prowadzone są siedzibie Spółki w języku polskim i w walucie polskiej.

BILANS - AKTYWA				
Lp.	Wyszczególnienie	Nr noty	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 31.12.2018
A.	Aktywa trwałe		11 737 783,08	11 358 758,31
I.	Wartości niematerialne i prawne		400 000,00	0,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	1,2	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	1,2	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	1,2	400 000,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	1,2	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe		10 211 768,05	5 540 962,20
1.	Środki trwałe		4 877 215,20	5 540 962,20
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	4	201 315,00	201 315,00
	b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4	3 997 247,64	4 116 295,64
	c) urządzenia techniczne i maszyny	4	603 458,86	1 042 142,86
	d) środki transportu	4	69 995,32	172 878,32
	e) inne środki trwałe	4	5 198,38	8 330,38
2.	Środki trwałe w budowie	5	5 334 552,85	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe		849 448,03	852 898,38
1.	Od jednostek powiązanych	9	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	9	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	9	849 448,03	852 898,38
IV.	Inwestycje długoterminowe		10 000,00	4 781 976,73
1.	Nieruchomości	6	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	6	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe		10 000,00	4 781 976,73
	a) w jednostkach powiązanych		10 000,00	4 781 976,73
	- udziały lub akcje	7	10 000,00	4 781 976,73
	- inne papiery wartościowe	7	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	7	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	7	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	6	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		266 567,00	182 921,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	266 567,00	182 921,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	18	0,00	0,00

BILANS - AKTYWA				
Lp.	Wyszczególnienie	Nr noty	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 31.12.2018
B.	Aktywa obrotowe		9 366 010,79	25 301 896,18
I.	Zapasy		1 159 096,18	2 956 194,42
1.	Materiały	8	0,00	238 757,03
2.	Półprodukty i produkty w toku	8	751 500,00	509 714,97
3.	Produkty gotowe	8	0,00	0,00
4.	Towary	8	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	8	407 596,18	2 207 722,42
II.	Należności krótkoterminowe		1 374 927,28	3 950 529,92
1.	Należności od jednostek powiązanych		0,00	1 775 000,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	1 775 000,00
	- do 12 miesięcy	9	0,00	1 775 000,00
	- powyżej 12 miesięcy	9	0,00	0,00
	b) inne	9	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, o okresie spłaty:		0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	9	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	9	0,00	0,00
	b) inne	9	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek		1 374 927,28	2 175 529,92
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		287 556,07	1 871 961,92
	- do 12 miesięcy	9	287 556,07	1 871 961,92
	- powyżej 12 miesięcy	9	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	9	1 087 371,21	251 368,00
	c) inne	9	0,00	52 200,00
	d) dochodzone na drodze sądowej	9	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe		4 035 809,40	11 586 438,61
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe		4 035 809,40	11 586 438,61
	a) w jednostkach powiązanych		3 704 296,88	6 189 577,76
	- udziały lub akcje	10	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	10	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	10	3 704 296,88	6 189 577,76
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	10	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach		0,00	5 384 101,54
	- udziały lub akcje	10	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	10	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	10	0,00	5 384 101,54
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	10	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		331 512,52	12 759,31
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	10	331 512,52	12 759,31
	- inne środki pieniężne	10	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	10	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	10	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	2 796 177,93	6 808 733,23
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy			
D.	Udziały (akcje) własne			
	Aktywa razem		21 103 793,87	36 660 654,49

BILANS - PASYWA				
Lp.	Wyszczególnienie	Nr noty	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 31.12.2018
A.	Kapitał (fundusz) własny		-21 939 511,79	1 871 925,57
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy		2 630 638,80	2 131 415,40
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		8 464 119,12	7 465 672,32
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)			
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:			
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej			
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:			
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki			
	- na udziały (akcje) własne			
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		-7 725 162,15	-6 964 418,17
VI.	Zysk (strata) netto		-25 309 107,56	-760 743,98
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		43 043 305,66	34 788 728,92
I.	Rezerwy na zobowiązania		839 543,00	759 924,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	839 543,00	759 924,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00
	- długoterminowa	16		
	- krótkoterminowa	16		
3.	Pozostałe rezerwy		0,00	0,00
	- długoterminowe	16		
	- krótkoterminowe	16		
II.	Zobowiązania długoterminowe		16 805 253,36	10 069 309,92
1.	Wobec jednostek powiązanych			
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3.	Wobec pozostałych jednostek		16 805 253,36	10 069 309,92
	a) kredyty i pożyczki	15	8 308 753,36	242 814,19
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	15	8 496 500,00	9 790 000,00
	c) inne zobowiązania finansowe	15		36 495,73
	d) zobowiązania wekslowe	15		
	e) inne	15		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe		22 643 524,91	20 886 024,85
1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	17		
	- powyżej 12 miesięcy	17		
	b) inne	17		
2.	Zobowiązania 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	17		
	- powyżej 12 miesięcy	17		
	b) inne	17		

BILANS - PASYWA				
Lp.	Wyszczególnienie	Nr noty	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 31.12.2018
3.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		22 643 524,91	20 886 024,85
	a) kredyty i pożyczki	17	2 331 059,03	1 622 326,46
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	17	17 356 607,33	17 528 144,76
	c) inne zobowiązania finansowe	17	134 166,86	97 671,13
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		1 534 481,58	1 084 302,06
	- do 12 miesięcy	17	1 534 481,58	1 084 302,06
	- powyżej 12 miesięcy	17		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	17	43 722,53	38 500,00
	f) zobowiązania wekslowe	17		
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	17	1 181 210,58	373 605,63
	h) z tytułu wynagrodzeń	17	62 277,00	87 874,81
	i) inne	17		53 600,00
4.	Fundusze specjalne	17		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe		2 754 984,39	3 073 470,15
1.	Ujemna wartość firmy	20	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		2 754 984,39	3 073 470,15
	- długoterminowe	20	2 402 893,48	2 721 379,24
	- krótkoterminowe	20	352 090,91	352 090,91
	Pasywa razem		21 103 793,87	36 660 654,49

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - wariant kalkulacyjny				
Lp.	Wyszczególnienie	Nr noty	Wykonanie za okres	
			01.01.-12.31.2019	01.01.-12.31.2018
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		5 664 841,17	5 008 579,19
	- od jednostek powiązanych	24	3 329 000,00	1 775 000,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	24	5 664 841,17	4 793 675,03
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	24		214 904,16
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		5 621 947,83	1 798 325,90
	- jednostkom powiązanym	25	3 329 000,00	1 775 000,00
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	25	5 621 947,83	1 728 327,63
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	25		69 998,27
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)		42 893,34	3 210 253,29
D.	Koszty sprzedaży	25	5 197,32	0,00
E.	Koszty ogólnego zarządu	25	632 626,46	3 445 738,70
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C - D - E)		-594 930,44	-235 485,41
G.	Pozostałe przychody operacyjne		888 700,20	350 627,43
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	26	0,00	0,00
II.	Dotacje	26	0,00	318 485,76
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	26	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	26	888 700,20	32 141,67
H.	Pozostałe koszty operacyjne		5 781 712,64	218 928,01
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	27	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	27	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	27	5 781 712,64	218 928,01
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F + G - H)		-5 487 942,88	-103 785,99
J.	Przychody finansowe		701 284,49	1 947 573,11
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	28	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych w tym:	28		
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	28		
	b) od jednostek pozostałych w tym:	28		
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	28		
II.	Odsetki, w tym:	28	699 559,00	1 947 573,11
	- od jednostek powiązanych	28	0,00	1 052 027,48
III.	Zysk z tytułu rozchodów aktywów finansowych, w tym:	28		
	- od jednostek powiązanych			
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych, w tym:	28		
V.	Inne	28	1 725,49	
K.	Koszty finansowe		20 526 476,17	2 535 423,10
I.	Odsetki, w tym:	29	2 158 642,55	2 461 423,10
	- dla jednostek powiązanych	29		
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	29		74 000,00
	- w jednostkach powiązanych			
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	29	18 367 833,62	
IV.	Inne	29		
L.	Zysk (strata) brutto (I + J - K)		-25 313 134,56	-691 635,98
M.	Podatek dochodowy	33, 34	-4 027,00	69 108,00
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
O.	Zysk (strata) netto (L - M - N)		-25 309 107,56	-760 743,98

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym			
Lp.	Wyszczególnienie	01.01.-12.31.2019	01.01.-12.31.2018
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 871 925,57	5 077 525,20
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	-2 807 566,54
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 871 925,57	2 269 958,66
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 131 415,40	2 131 415,40
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	499 223,40	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	499 223,40	0,00
	- wydania udziałów /emisji akcji	499 223,40	
	-		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów / akcji		
	-		
	-		
	-		
	-		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 630 638,80	2 131 415,40
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 465 672,32	7 465 672,32
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	998 446,80	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	998 446,80	0,00
	- wydania udziałów / emisji akcji powyżej wartości nominalnej	998 446,80	
	- z podziału zysku (ustawowo)		
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
	- z kapitału z aktualizacji wyceny		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty		
	-		
	-		
	-		
	-		
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	8 464 119,12	7 465 672,32
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeszacowanie inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych		
	-		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeszacowanie inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych		
	- zbycie środków trwałych podlegających aktualizacji		
	-		
	-		
	-		
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym			
Lp.	Wyszczególnienie	01.01.-12.31.2019	01.01.-12.31.2018
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wniesienie dopłat wspólników		
	- kapitał rezerwowy na pokrycie udziałów (akcji) własnych		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	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	-7 725 162,15	-4 519 562,52
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów podstawowych		
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	362 710,89
	- zysk netto roku poprzedniego		362 710,89
	-		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	362 710,89
	- przeznaczenie na kapitał zapasowy		
	- przeznaczenie na ZFŚS		
	- wypłata dywidendy		
	- zysk netto roku poprzedniego		362 710,89
	-		
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-7 725 162,15	-4 519 562,52
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów podstawowych		-2 807 566,54
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-7 725 162,15	-7 327 129,06
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	362 710,89
	- pokrycie straty z kapitału zapasowego		362 710,89
	-		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
	-		
	-		
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 725 162,15	-6 964 418,17
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 725 162,15	-6 964 418,17
6.	Wynik netto	-25 309 107,56	-760 743,98
	a) zysk netto	0,00	0,00
	b) strata netto	-25 309 107,56	-760 743,98

	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-21 939 511,79	1 871 925,57
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

Rachunek przepływów pieniężnych			
Lp.	Wyszczególnienie	01.01.-12.31.2019	01.01.-12.31.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I.	Zysk (strata) netto	-25 309 107,56	-760 743,98
II.	Korekty razem	31 523 471,73	-2 778 256,52
1.	Amortyzacja	663 745,00	851 288,86
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 459 083,55	470 446,64
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5.	Zmiana stanu rezerw	79 619,00	116 192,00
6.	Zmiana stanu zapasów	1 797 098,24	-86 851,42
7.	Zmiana stanu należności	2 579 052,99	3 724 336,20
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 183 809,19	-2 178 685,30
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 610 423,54	-2 867 416,96
10.	Inne korekty	20 150 640,22	-2 807 566,54
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	6 214 364,17	-3 539 000,50
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I.	Wpływy	0,00	75 000,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	75 000,00
a)	zbycie aktywów finansowych,		75 000,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki		
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	5 734 552,85	1 765 188,66
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		60 600,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	5 734 552,85	
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	1 669 419,66
a)	w jednostkach powiązanych		1 669 419,66
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		35 169,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-5 734 552,85	-1 690 188,66

Rachunek przepływów pieniężnych			
Lp.	Wyszczególnienie	01.01.-12.31.2019	01.01.-12.31.2018
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	3 659 670,20	10 615 320,63
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 497 670,20	
2.	Kredyty i pożyczki	2 162 000,00	1 142 320,63
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		9 473 000,00
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	3 820 728,31	6 211 449,98
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spląty kredytów i pożyczek		
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	3 054 644,76	3 709 255,99
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		84 174,24
8.	Odsetki	766 083,55	2 418 019,75
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-161 058,11	4 403 870,65
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	318 753,21	-825 318,51
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	12 759,31	838 077,82
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym	331 512,52	12 759,31
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Nota nr 1								
<i>Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych - wartość brutto</i>								
Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne			Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
				autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje	prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych	know-how		
1.	Stan na dzień 31.12.2018				649 537,67			649 537,67
2.	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	400 000,00	0,00	0,00	400 000,00
	zakup				400 000,00			400 000,00
	przyjęcie z inwestycji							0,00
	przemieszczenia							0,00
	wkład niepieniężny (aport)							0,00
	spadek, darowizna							0,00
	aktualizacja wartości							0,00
	przemieszczenia							0,00
3.	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	sprzedaż							0,00
	likwidacja							0,00
	przemieszczenia							0,00
	wkład niepieniężny (aport)							0,00
	darowizna							0,00
	aktualizacja wartości							0,00
	niedobory							0,00
4.	Stan na dzień 31.12.2019	0,00	0,00	0,00	1 049 537,67	0,00	0,00	1 049 537,67

Nota nr 2								
Zmiany w stanie umorzeń wartości niematerialnych i prawnych								
Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne			Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
				autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje	prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych	know-how		
1.	Stan na dzień 31.12.2018				649 537,67			649 537,67
2.	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	naliczenie umorzenia (amortyzacja)							0,00
	przemieszczenia							0,00
								0,00
3.	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	sprzedaż							0,00
	likwidacja							0,00
	przemieszczenia							0,00
	wkład niepieniężny (aport)							0,00
	darowizna							0,00
								0,00
4.	Stan na dzień 31.12.2019	0,00	0,00	0,00	649 537,67	0,00	0,00	649 537,67
5.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości							
	Stan na dzień 31.12.2018							0,00
	Zwiększenia odpisów							0,00
	Zmniejszenia odpisów							0,00
	Stan na dzień 31.12.2019	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	400 000,00	0,00	0,00	400 000,00

Nota nr 3							
Zmiany w stanie środków trwałych - wartość początkowa							
Lp.	Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
1.	Stan na dzień 31.12.2018	201 315,00	4 761 906,31	4 851 958,47	760 287,06	130 394,33	10 705 861,17
2.	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	przyjęcie bezpośrednio z zakupu						0,00
	przyjęcie z inwestycji						0,00
	otrzymanie jako aport						0,00
	otrzymanie z darowizny						0,00
	nadwyżki inwentaryzacyjne						0,00
	przejęcia z leasingu finansowego						0,00
	przekwalifikowania do środków trwałych ze środków obrotowych						0,00
	aktualizacja wyceny śr. trwałych						0,00
							0,00
3.	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	likwidacja						0,00
	sprzedaż						0,00
	przekazanie jako aport						0,00
	przekazanie jako darowizna						0,00
	niedobory inwentaryzacyjne						0,00
	aktualizacja wyceny śr. trwałych						0,00
							0,00
							0,00
4.	Stan na dzień 31.12.2019	201 315,00	4 761 906,31	4 851 958,47	760 287,06	130 394,33	10 705 861,17

Nota nr 4							
Zmiany w stanie umorzeń środków trwałych							
Lp.	Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	Stan na dzień 31.12.2018	0,00	645 610,67	3 809 815,61	587 408,74	122 063,95	5 164 898,97
2.	Zwiększenia	0,00	119 048,00	438 684,00	102 883,00	3 132,00	663 747,00
	amortyzacja planowa okresu bieżącego	0,00	119 048,00	438 684,00	102 883,00	3 132,00	663 747,00
	aktualizacja środków trwałych						0,00
							0,00
							0,00
3.	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	umorzenie śr. trwałych zlikwidowanych						0,00
	umorzenie śr. trwałych sprzedanych						0,00
	umorzenie śr. trwałych darowanych						0,00
	umorzenie śr. trw. stanowiących niedobory						0,00
	umorzenie śr. trw. przekazanych w formie aportu						0,00
	umorzenie środków trwałych straconych						0,00
	umorzenie śr. trwałych aktualizowanych						0,00
							0,00
4.	Stan na dzień 31.12.2019	0,00	764 658,67	4 248 499,61	690 291,74	125 195,95	5 828 645,97
5.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości						
	Stan na dzień 31.12.2018						0,00
	Zwiększenia odpisów						0,00
	Zmniejszenia odpisów						0,00
	Stan na dzień 31.12.2019	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Wartość netto na początek okresu	201 315,00	4 116 295,64	1 042 142,86	172 878,32	8 330,38	5 540 962,20
7.	Wartość netto na koniec okresu	201 315,00	3 997 247,64	603 458,86	69 995,32	5 198,38	4 877 215,20

Nota nr 5		
Zmiany w stanie środków trwałych w budowie		
Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Stan na dzień 31.12.2018	0,00
2.	Zwiększenia nakładów w ciągu roku	5 334 552,85
	Zakupy gotowych dóbr inwestycyjnych	5 334 552,85
	Zadania inwestycyjne własne	
3.	Rozliczenie nakładów inwestycyjnych według miejsc odniesienia nakładów	0,00
	Przekazane do eksploatacji środki trwałe	
	Przekazane do eksploatacji środki obrotowe	
	Nieodpłatne przekazanie obiektu infrastruktury technicznej	
	Nakłady sprzedane, darowizny	
	Nakłady bez efektu gospodarczego	
4.	Stan na dzień 31.12.2019	5 334 552,85

Zakupiono nieruchomości w Mieszkowicach

Nota nr 6						
<i>Zmiana stanu inwestycji długoterminowych</i>						
Lp.	Wyszczególnienie	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
1.	Stan na dzień 31.12.2018 (brutto)			4 781 976,73		4 781 976,73
2.	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	nabycie					0,00
	aktualizacja wartości					0,00
						0,00
3.	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	sprzedaż					0,00
	aktualizacja wartości					0,00
						0,00
4.	Stan na dzień 31.12.2019 (brutto)	0,00	0,00	4 781 976,73	0,00	4 781 976,73
5.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości					
	Stan na dzień 31.12.2018					0,00
	Zwiększenia odpisów			4 771 976,73		4 771 976,73
	Zmniejszenia odpisów					0,00
	Stan na dzień 31.12.2019	0,00	0,00	4 771 976,73	0,00	4 771 976,73
6.	Stan na dzień 31.12.2018 (netto)	0,00	0,00	4 781 976,73	0,00	4 781 976,73
7.	Stan na dzień 31.12.2019 (netto)	0,00	0,00	10 000,00	0,00	10 000,00

Dokonano odpisu aktualizującego na 100% udziałów w firmie Dome Sp.z o.o.(4 225 000). Spółka Dome nie prowadzi działalności.
Dokonano odpisu aktualizacyjnego na 100% wartości Drewex Sp. z o.o. (546 976)

Nota nr 7						
Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych - w jednostkach powiązanych						
Lp.	Wyszczególnienie	Udziały lub akcje	inne papiery wartościowe	udzielone pożyczki	inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
1.	Stan na dzień 31.12.2018 (brutto)	4 781 976,73				4 781 976,73
2.	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	nabycie					0,00
	aktualizacja wartości					0,00
						0,00
3.	Zmniejszenia	4 771 976,73	0,00	0,00	0,00	4 771 976,73
	sprzedaż					0,00
	trwała utrata wartości	4 771 976,73				4 771 976,73
						0,00
4.	Stan na dzień 31.12.2019 (brutto)	10 000,00	0,00	0,00	0,00	10 000,00
5.	Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości					
	Stan na dzień 31.12.2018					0,00
	Zwiększenia odpisów					0,00
	Zmniejszenia odpisów					0,00
	Stan na dzień 31.12.2019	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Stan na dzień 31.12.2018 (netto)	4 781 976,73	0,00	0,00	0,00	4 781 976,73
7.	Stan na dzień 31.12.2019 (netto)	10 000,00	0,00	0,00	0,00	10 000,00

Dokonano odpisu aktualizującego na 100% trwałej utraty wartości udziałów w firmach Dome Sp.z o.o.(4.225.000,-) oraz Drewex Sp. z o.o. (546.973,-)

Nota nr 8									
Zapasy składników majątku obrotowego									
Lp.	Zapasy według rodzaju	Stan na dzień 31.12.2019				Stan na dzień 31.12.2018			
		Wartość według ceny nabycia	Wartość według ceny zakupu	Wartość według kosztów wytworzenia	Wysokość odpisów aktualizujących	Wartość bilansowa po skorygowaniu o odpis aktualiz.	Wartość brutto	Wysokość odpisów aktualizujących	Wartość bilansowa po skorygowaniu o odpis aktualiz.
1.	Materiały	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	238 757,03	0,00	238 757,03
	surowce					0,00	238 757,03		238 757,03
	pozostałe materiały					0,00			0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	751 500,00	0,00	0,00	751 500,00	509 714,97	0,00	509 714,97
			751 500,00			751 500,00	509 714,97		509 714,97
						0,00			0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
						0,00			0,00
						0,00			0,00
4.	Towary					0,00			0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi		407 596,18			407 596,18	2 207 722,42		2 207 722,42
	RAZEM	0,00	1 159 096,18	0,00	0,00	1 159 096,18	2 956 194,42	0,00	2 956 194,42

Zapasy BRUTTO według okresów zalegania

Lp.	Zapasy według rodzaju	Okres zalegania w dniach				Razem	Wysokość odpisów aktualiz.
		do 6 m-cy	6 m-cy do 1 rok	1 - 2 lat	ponad 2 lata		
1.	Materiały					0,00	
2.	Półprodukty i produkty w toku		751 500,00			751 500,00	
3.	Produkty gotowe					0,00	
4.	Towary					0,00	

Nota nr 9							
<i>Należności</i>							
Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2019			Stan na dzień 31.12.2018		
		wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
I.	Należności długoterminowe ogółem:	849 448,03	0,00	849 448,03	852 898,38	0,00	852 898,38
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	852 898,38		852 898,38
II.	Należności krótkoterminowe ogółem:	1 374 927,28	0,00	1 374 927,28	3 950 529,92	0,00	3 950 529,92
1.	Należności od jednostek powiązanych:	0,00	0,00	0,00	1 775 000,00	0,00	1 775 000,00
	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	1 775 000,00	0,00	1 775 000,00
	- do 12 miesięcy			0,00	1 775 000,00		1 775 000,00
	- powyżej 12 miesięcy			0,00			0,00
	inne			0,00			0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy			0,00			0,00
	- powyżej 12 miesięcy			0,00			0,00
	inne			0,00			0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek:	1 374 927,28	0,00	1 374 927,28	2 175 529,92	0,00	2 175 529,92
	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	287 556,07	0,00	287 556,07	1 871 961,92	0,00	1 871 961,92
	- do 12 miesięcy	287 556,07		287 556,07	1 871 961,92		1 871 961,92
	- powyżej 12 miesięcy			0,00			0,00
	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 087 371,21		1 087 371,21	251 368,00		251 368,00
	inne			0,00	52 200,00		52 200,00
	dochodzone na drodze sądowej			0,00			0,00
	- w tym z tyt. dost. i usług o okresie spłaty do 12 m-cy			0,00			0,00

Nota nr 10							
Inwestycje krótkoterminowe							
Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2019			Stan na dzień 31.12.2018		
		Wartość brutto	Wysokość odpisów aktualizujących	Wartość bilansowa po skorygowaniu o odpis aktualizujący	Wartość brutto	Wysokość odpisów aktualizujących	Wartość bilansowa po skorygowaniu o odpis aktualizujący
	Inwestycje krótkoterminowe	17 631 666,29	13 595 856,89	4 035 809,40	11 586 438,61	0,00	11 586 438,61
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	17 631 666,29	13 595 856,89	4 035 809,40	11 586 438,61	0,00	11 586 438,61
	w jednostkach powiązanych	11 916 052,23	8 211 755,35	3 704 296,88	6 189 577,76	0,00	6 189 577,76
	- udziały lub akcje			0,00			0,00
	- inne papiery wartościowe			0,00			0,00
	- udzielone pożyczki	11 916 052,23	8 211 755,35	3 704 296,88	6 189 577,76		6 189 577,76
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			0,00			0,00
	w pozostałych jednostkach	5 384 101,54	5 384 101,54	0,00	5 384 101,54	0,00	5 384 101,54
	- udziały lub akcje			0,00			0,00
	- inne papiery wartościowe			0,00			0,00
	- udzielone pożyczki	5 384 101,54	5 384 101,54	0,00	5 384 101,54		5 384 101,54
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			0,00			0,00
	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	331 512,52	0,00	331 512,52	12 759,31	0,00	12 759,31
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	331 512,52		331 512,52	12 759,31		12 759,31
	- inne środki pieniężne			0,00			0,00
	w tym środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT			0,00			0,00
	- inne aktywa pieniężne			0,00			0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe			0,00			0,00

W sprawozdaniu za rok 2019 ujęto odpis aktualizacyjny na 100% pożyczek udzielonych spółkom Dome sp.komandytowa i Dabówka Sp. z o.o.

Nota nr 11			
Zmiany w stanie kapitałów /funduszy zapasowych i rezerwowych			
Lp.	Wyszczególnienie	Wartość	
1.	Zmiany w stanie kapitału/funduszu podstawowego	Stan na dzień 31.12.2018	2 131 415,40
		a zwiększenie (z tytułu)	499 223,40
		- wydania udziałów /emisji akcji	499 223,40
		-	
		-	
		b zmniejszenie (z tytułu)	0,00
		- umorzenia udziałów / akcji	
		-	
		-	
			Stan na dzień 31.12.2019
2.	Zmiany w stanie kapitału/funduszu zapasowego	Stan na dzień 31.12.2018	7 465 672,32
		a zwiększenie (z tytułu)	998 446,80
		- wydania udziałów / emisji akcji powyżej wartości nominalnej	998 446,80
		- z podziału zysku (ustawowo)	
		- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	
		- z kapitału z aktualizacji wyceny	
		-	
		b zmniejszenie (z tytułu)	0,00
		- pokrycia straty	
		-	
	-		
	Stan na dzień 31.12.2019	8 464 119,12	
3.	Zmiany w stanie kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	Stan na dzień 31.12.2018	
		a zwiększenie (z tytułu)	0,00
		- przeszacowanie inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych	
		-	
		-	
		b zmniejszenie (z tytułu)	0,00
		- przeszacowanie inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych	
		- zbycie środków trwałych podlegających aktualizacji	
		-	
		-	
	Stan na dzień 31.12.2019	0,00	

Sprawozdanie finansowe za rok 2019 - dodatkowe informacje i objaśnienia

4. Zmiany w stanie pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	Stan na dzień 31.12.2018		
	a	zwiększenie (z tytułu)	0,00
		- wniesienie dopłat wspólników	
		- kapitał rezerwowy na pokrycie udziałów (akcji) własnych	
		-	
	b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00
		-	
	Stan na dzień 31.12.2019		0,00
5. Zysk / Strata z lat ubiegłych	Stan na dzień 31.12.2018		-6 964 418,17
	a	zwiększenie (z tytułu)	-760 743,98
		- przeniesienie niepodzielonego wyniku z roku ubiegłego	-760 743,98
		-	
		-	
	b	zmniejszenie (z tytułu)	0,00
		- przeznaczenie na kapitał zapasowy	
		- przeznaczenie na wypłatę dywidendy	
	Stan na dzień 31.12.2019		-7 725 162,15
6. Zysk / Strata netto	Stan na dzień 31.12.2018		-760 743,98
	Stan na dzień 31.12.2019		-25 309 107,56
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	Stan na dzień 31.12.2018		
	Stan na dzień 31.12.2019		

Nota nr 12						
<i>Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych</i>						
Lp.	Wyszczególnienie	Akcje				Razem
		seria A1, A2, B, C, D, E	seria E	seria ...	seria ...	
1.	Wartość nominalna jednej akcji	0,10	0,10			x
2.	Wartość emisyjna jednej akcji	0,10	0,10			x
3.	Ilość akcji w emisji (serii)	21 314 154,00	4 992 234,00			26 306 388,00
4.	Podział akcji z danej serii					0,00
	– uprzywilejowane (szt.)					0,00
	– zwykłe (szt.)	21 314 154,00	4 992 234,00			26 306 388,00
5.	Podział akcji z danej serii					0,00
	– imienne, w tym:	21 314 154,00	4 992 234,00			26 306 388,00
						0,00
						0,00
						0,00
	– na okaziciela					0,00
6.	Rodzaj uprzywilejowanych akcji					0,00
	– w zakresie praw głosu (szt.)					0,00
	– w zakresie dywidendy (szt.)					0,00
	– pozostałe (szt.)					0,00
7.	Wartość nominalna serii	2 131 415,40	499 223,40			2 630 638,80
8.	Sposób pokrycia akcji					0,00
	– gotówka	2 131 415,40	499 223,40			2 630 638,80
	– aport					0,00
9.	Data rejestracji		rok 2019			x

Seria E - wyemitowana w rok 2019

Nota nr 13						
<i>Dane o strukturze własności kapitału podstawowego</i>						
Lp.	Wyszczególnienie udziałowców / wspólników	Liczba udziałów	Liczba głosów	Wartość nominalna udziałów / wkładów	Udział w kapitale podstawowym (%)	Udział w dywidendzie / zysku (%)
1.	Romualda Zielińska	11210883	11210883	1 121 088,30	43,00	43,00
2.	Pozostali akcjonariusze	15095505	15095505	1 509 550,50	57,00	57,00
3.						
4.						
5.						
6.						
7.						
8.						
9.						
10.						

Nota nr 14		
<i>Propozycje podziału zysku netto lub pokrycia straty netto za rok obrotowy</i>		
Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Podwyższenie kapitału podstawowego / Pokrycie straty poprzez obniżenie kapitału podstawowego*	
2.	Wypłata dywidendy	
3.	Odpis na kapitał rezerwowy / zapasowy / Pokrycie straty nierozliczonej zyskiem z lat ubiegłych *	
4.	Pokrycie straty z lat ubiegłych / z kapitału zapasowego *	
5.	Pozostałe odpisy - darowizny	
6.	Strata netto zostanie pokryta z zysków wypracowanych w kolejnych okresach obrotowych	-25 309 107,56
	Zysk netto	-25 309 107,56

Cała strata roku 2019 zostanie pokryta z zysków wypracowanych w kolejnych okresach obrotowych

Nota nr 15							
<i>Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych według umownego okresu spłaty</i>							
Lp.	Wyszczególnienie	Wobec pozostałych jednostek - kredyty i pożyczki	Wobec pozostałych jednostek z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Wobec pozostałych jednostek - inne zobowiązania finansowe	Wobec pozostałych jednostek - zobowiązania wekslowe	Wobec pozostałych jednostek - inne	Razem
1.	Stan na dzień 31.12.2018	242 814,19	9 790 000,00	36 495,73		0,00	10 069 309,92
2.	Stan na dzień 31.12.2019	8 308 753,36	8 496 500,00	0,00	0,00	0,00	16 805 253,36
	w tym:						
	- do 1 roku						0,00
	- powyżej 1 roku do 3 lat		8 496 500,00				8 496 500,00
	- powyżej 3 lat do 5 lat	8 308 753,36					8 308 753,36
	- powyżej 5 lat						0,00

Nota nr 16							
<i>Zmiany w stanie rezerw</i>							
Lp.	Wyszczególnienie	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		Pozostałe rezerwy		Razem
			długoterminowe	krótkoterminowe	długoterminowe	krótkoterminowe	
1.	Stan na dzień 31.12.2018	759 924,00					759 924,00
2.	Zwiększenia	79 619,00	0,00	0,00	0,00	0,00	79 619,00
	zwiększenia z tytułu utworzenia rezerw	79 619,00					79 619,00
	przesunięcia (zmiana klasyfikacji rezerw)						0,00
3.	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	zmniejszenie rezerw rozliczonych z pozostałymi przychodami operacyjnymi						0,00
	zmniejszenie rezerw rozliczonych z przychodami finansowymi						0,00
	wykorzystanie rezerw						0,00
	przesunięcia (zmiana klasyfikacji rezerw)						0,00
							0,00
4.	Stan na dzień 31.12.2019	839 543,00	0,00	0,00	0,00	0,00	839 543,00
w tym wg KSR 6 (l.1.4.):							
1.	Stan na dzień 31.12.2018	x	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Rozliczenia międzyokresowe bierne (art. 39.2.2)	x	0,00	0,00			0,00
	Rezerwy (art. 35d)	x	0,00	0,00			0,00
2.	Stan na dzień 31.12.2019	x	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Rozliczenia międzyokresowe bierne (art. 39.2.2)	x	0,00	0,00			0,00
	Rezerwy (art. 35d)	x	0,00	0,00			0,00

Nota nr 17									
Zobowiązania krótkoterminowe (stan na BZ) według struktury wiekowej									
Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2018	Stan na dzień 31.12.2019	Struktura wiekowa					
				Nieprzetermi- nowane	Zobowiązania przeterminowane				
					do 90 dni	90 - 180 dni	180 - 360 dni	1 - 3 lat	powyżej 3 lat
I.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	do 12 miesięcy		0,00						
	powyżej 12 miesięcy		0,00						
2.	inne		0,00						
II.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	do 12 miesięcy		0,00						
	powyżej 12 miesięcy		0,00						
2.	inne		0,00						
III.	Wobec pozostałych jednostek	20 886 024,85	22 643 524,91	3 560 221,43	571 318,71	200 000,00	821 210,58	134 166,86	0,00
1.	kredyty i pożyczki	1 622 326,46	2 331 059,03	2 331 059,03					
2.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	17 528 144,76	17 356 607,33					17 356 607,33	
3.	inne zobowiązania finansowe	97 671,13	134 166,86					134 166,86	
4.	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	1 084 302,06	1 126 885,40	1 126 885,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	do 12 miesięcy	1 084 302,06	1 126 885,40	1 126 885,40					
	powyżej 12 miesięcy		0,00						
5.	zaliczki otrzymane na dostawy	38 500,00	451 318,71		451 318,71				
6.	zobowiązania wekslowe		0,00						
7.	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	373 605,63	1 181 210,58	40 000,00	120 000,00	200 000,00	821 210,58		
8.	z tytułu wynagrodzeń	87 874,81	62 277,00	62 277,00					
9.	inne	53 600,00	0,00						
IV.	Fundusze specjalne		0,00						
	RAZEM	20 886 024,85	22 643 524,91	3 560 221,43	571 318,71	200 000,00	821 210,58	134 166,86	0,00

Nota nr 18			
<i>Rozliczenia międzyokresowe czynne - długoterminowe</i>			
Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 31.12.2018
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	266 567,00	182 921,00
2.	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	Czynsze, dzierżawy płatne z góry		
	Remonty środków trwałych		
	Koszty finansowe rozliczane w czasie		
	Koszty przygotowania nowej produkcji		
	Koszty prac rozwojowych		
	RAZEM	266 567,00	182 921,00

Nota nr 19			
<i>Rozliczenia międzyokresowe czynne - krótkoterminowe</i>			
Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 31.12.2018
1.	Aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych	419 049,00	5 315 862,00
2.	Czynsze, dzierżawy płatne z góry		
3.	Ubezpieczenia majątkowe		
4.	Remonty środków trwałych		
5.	Prenumeraty		
6.	Koszty finansowe rozliczane w czasie		
7.	Koszty przygotowania nowej produkcji		
8.	Koszty prac rozwojowych	1 491 893,00	1 491 893,00
9.	Aktywowane koszty realizacji kontraktów	885 235,93	978,23
10.			
11.			
12.			
13.			
14.			
15.			
RAZEM		2 796 177,93	6 808 733,23

Koszty prac rozwojowych: otrzymana dotacja na prace badawczo rozwojowe nad belką wzmocnioną włóknami.

Nota nr 20			
<i>Rozliczenia międzyokresowe przychodów</i>			
Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 31.12.2018
I.	Ujemna wartość firmy		
II.	Inne rozliczenia międzyokresowe:	2 754 984,39	3 073 470,15
1.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów - długoterminowe	0,00	0,00
	Otrzymane dotacje, subwencje i dopłaty na nabycie środków trwałych		
	Równowartość środków trwałych finansowanych ze środków PFRON		
	Wpłaty na poczet przyszłych świadczeń, opłacone z góry		
2.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów - krótkoterminowe	2 754 984,39	3 073 470,15
	Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych - RMP		
	Otrzymane dotacje, subwencje i dopłaty na nabycie środków trwałych	2 754 984,39	3 073 470,15
	Równowartość środków trwałych finansowanych ze środków PFRON		
	Wpłaty na poczet przyszłych świadczeń, opłacone z góry		
	RAZEM	2 754 984,39	3 073 470,15

Nota nr 21						
<i>Usługi długoterminowe objaśnienia do pozycji bilansu</i>						
Lp.	Wyszczególnienie			Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 31.12.2018	
1.	Aktywa z tytułu niezakończonych umów długoterminowych			419 049,00	5 315 862,00	
	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów					
	Należności niezafakturowane			419 049,00	5 315 862,00	
2.	Rozliczenia międzyokresowe umów długoterminowych			0,00	0,00	
	Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów					
	Rozliczenia międzyokresowe przychodów					
<i>Usługi długoterminowe - przychody, koszty.</i>						
Lp.	Wyszczególnienie	Przychody z wykonania niezakończonych usług	Koszty wytworzenia niezakończonych usług	Przychody zafakturowane	Koszty poniesione	Rezerwa na straty
1.	Umowy o usługi długoterminowe ogółem	988 000,00	692 000,00	247 000,00	173 000,00	0,00
	Umowy niezakończone łącznie	988 000,00	692 000,00	247 000,00	173 000,00	
	Umowy niezakończone ustalone metodą zysku zerowego					

Nota nr 22				
<i>Zobowiązania i zobowiązania warunkowe zabezpieczone na majątku Jednostki</i>				
Lp.	Rodzaj zobowiązania / zabezpieczenie	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	
			na majątku trwałym	na majątku obrotowym
I.	Zobowiązania własne	50 203 000,00	50 203 000,00	0,00
	Weksel			
	Hipoteka	50 203 000,00	50 203 000,00	
	Zastaw			
	Inne			
II.	Zobowiązania warunkowe	0,00	0,00	0,00
1.	Zabezpieczone zobowiązania jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	Weksel			
	Hipoteka			
	Zastaw			
	Inne			
2.	Zabezpieczone zobowiązania pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
	Weksel			
	Hipoteka			
	Zastaw			
	Inne			
3.	Zabezpieczone zobowiązania pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00
	Weksel			
	Hipoteka			
	Zastaw			
	Inne			

Nota nr 23					
Składniki aktywów i pasywów wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu – powiązania (w szczególności podział należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową)					
Lp.	Wyszczególnienie	Kwota	Nazwa pozycji w bilansie	Pozycja w bilansie	Kwota
AKTYWA					
1.	Należności z tytułu pożyczki udzielonej jednostce powiązanej		Należności długoterminowe od jednostek powiązanych	A.III.1.	0,00
			Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych - inne	B.II.1.b)	3 704 296,88
2.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów		Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	A.V.2.	266 567,00
			Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	B.IV.	2 796 177,93
3.					
PASYWA					
1.	Zobowiązania z tytułu pożyczek			B.II.3.a	8 308 753,36
				B.III.3.a)	2 331 059,03
2.	Zobowiązania z tytułu emisji papierów dłużnych			B.II.3.b	8 496 500,00
				B.III.3.b)	17 356 607,33
3.			Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek - kredyty i pożyczki	B.II.3.a)	
			Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek - kredyty i pożyczki	B.III.3.a)	
4.					

Nota nr 24								
Przychody netto ze sprzedaży produktów (usług), towarów i materiałów (struktura rzeczowa i terytorialna)								
Lp.	Wyszczególnienie	01.01.-12.31.2019				01.01.-12.31.2018		
		Kraj	Eksport	Ogółem	w tym : wyłączone z opodatkowania	Kraj	Eksport	Ogółem
	RAZEM przychody ze sprzedaży w tym:	5 646 330,17	18 511,00	5 664 841,17	419 049,00	5 008 579,19	0,00	5 008 579,19
	- od jednostek powiązanych	3 329 000,00		3 329 000,00		1 775 000,00		1 775 000,00
1.	Przychód ze sprzedaży produktów w tym :	3 028 661,00	18 511,00	3 047 172,00	419 049,00	2 300 000,00	0,00	2 300 000,00
	produkty budowlane	2 756 304,00		2 756 304,00	419 049,00	2 300 000,00		2 300 000,00
	produkty gotowe	272 357,00	18 511,00	290 868,00				0,00
				0,00				0,00
				0,00				0,00
				0,00				0,00
2.	Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	199 618,26	0,00	199 618,26
				0,00		199 618,26		199 618,26
				0,00				0,00
				0,00				0,00
				0,00				0,00
				0,00				0,00
3.	Przychód ze sprzedaży usług, w tym:	2 617 669,17	0,00	2 617 669,17	0,00	2 508 960,93	0,00	2 508 960,93
	Usługi budowlane	2 617 669,17		2 617 669,17		2 508 960,93		2 508 960,93
				0,00				0,00
				0,00				0,00
				0,00				0,00
				0,00				0,00

Nota nr 25				
Koszty w układzie rodzajowym oraz funkcjonalnym				
Lp.	Wyszczególnienie	01.01.-12.31.2019	w tym: n.k.u.p.	01.01.-12.31.2018
I.	Koszty według rodzajów	x	x	x
1.	Amortyzacja	663 745,00	135 765,00	851 288,86
2.	Zużycie materiałów i energii	1 357 420,00		1 096 553,05
3.	Usługi obce:	2 345 375,02	0,00	1 895 865,35
	transportowe,			
	remontowe			
	czynsze i opłaty dzierżawne			
	pozostałe materialne	2 345 375,02		1 895 865,35
4.	Podatki i opłaty	96 214,33		77 774,09
5.	Wynagrodzenia	945 000,00		1 115 672,71
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	180 000,00		214 692,69
7.	Pozostałe koszty rodzajowe:	33 937,17	121 029,00	27 432,84
	ubezpieczenia		102 481,00	
	koszty reprezentacji i reklamy publicznej			
	podróże służbowe			
	pozostałe	33 937,17	18 548,00	27 432,84
	RAZEM koszty wg rodzajów	5 621 691,52	256 794,00	5 279 279,59
II.	Koszty sprzed. produktów, towarów i materiałów, w tym:	5 621 947,83	x	1 798 325,90
	- jednostkom powiązanym		x	
1.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 621 947,83	x	1 728 327,63
2.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		x	69 998,27
III.	Koszty sprzedaży	5 197,32	x	0,00
IV.	Koszty ogólnego zarządu	632 626,46	x	3 445 738,70

Nota nr 26			
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>			
Lp.	Wyszczególnienie	01.01.-12.31.2019	01.01.-12.31.2018
I.	ZYSK Z TYTUŁU ROZCHODU NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0,00	0,00
1.	Zysk ze sprzedaży środków trwałych, środków trwałych w budowie, WNP oraz inwestycji w nieruchomości i WNP	0,00	0,00
	przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		
	wartość netto (koszt własny) sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych		
2.	Zysk z likwidacji niefinansowych aktywów trwałych, w tym inwestycji bez efektu gospodarczego	0,00	0,00
	przychody z likwidacji niefinansowych aktywów trwałych		
	koszty likwidacji niefinansowych aktywów trwałych (wartość netto plus koszty likwidacji)		
3.	Nadwyżki niefinansowych aktywów trwałych		
II.	DOTACJE	318 484,00	318 484,00
		318 484,00	318 484,00
III.	AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	0,00	0,00
IV.	INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	570 216,20	32 143,43
1.	Uzyskane kary, grzywny, odszkodowania		
2.	Przedawnione zobowiązania	570 216,20	
3.	Wyegzekwowane odpisane należności		
4.	Darowizny środków pieniężnych i pozostałych środków obrotowych		
5.	Rozwiązane odpisu aktualizującego wartość należności		
6.	Rozwiązane rezerwy na przewidywane straty		
7.	Nie wykorzystane zgodnie z przeznaczeniem utworzone uprzednio rezerwy		
8.	Różnice inwentaryzacyjne		
9.	Nadwyżki pieniężne		
10.	Nadwyżki w rzeczowych składnikach majątku		
11.	Różnice z zaokrążeń		
12.	Zwrot zapłaconych podatków		
13.	Zwrot opłat sądowych i innych wierzytelności		
14.	Wartość niefinansowych aktywów trwałych otrzymanych nieodpłatnie lub w formie darowizny		
15.	INNE PRZYCHODY OPERACYJNE		32 143,43
	RAZEM	888 700,20	350 627,43

Nota nr 27				
Pozostałe koszty operacyjne				
Lp.	Wyszczególnienie	01.01.-12.31.2019	w tym: n.k.u.p.	01.01.-12.31.2018
I.	STRATA Z TYTUŁU ROZCHODU NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0,00	0,00	0,00
1.	Strata ze sprzedaży środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji w nieruchomości i WNP	0,00	0,00	0,00
	przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych			
	wartość netto (koszt własny) sprzedanych niefinansowych aktywów trwałych			
2.	Strata z likwidacji niefinansowych aktywów trwałych, w tym inwestycji bez efektu gospodarczego	0,00	0,00	0,00
	przychody z likwidacji niefinansowych aktywów trwałych			
	koszty likwidacji niefinansowych aktywów trwałych (wartość netto plus koszty likwidacji)			
3.	Wartość niefinansowych aktywów trwałych przekazanych nieodpłatnie lub w formie darowizny			
4.	Niedobory niefinansowych aktywów trwałych			
II.	AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	0,00	0,00	0,00
1.	trwała utrata wartości środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, inwestycji w nieruchomości i prawa			
2.	utrata wartości zapasów			
3.	utrata wartości należności			
III.	INNE KOSZTY OPERACYJNE	5 781 712,64	5 605 698,56	218 928,01
1.	Odpisane należności przedawnione, umorzone i nieściągalne	2 661 450,11	2 661 450,11	
2.	Niezawinione niedobory składników majątku obrotowego			
3.	Niezawinione niedobory środków trwałych			
4.	VAT od niedoborów i szkód podlegających korekcie jako VAT naliczony			
5.	Zapłacone kary, grzywny i odszkodowania	1 027 000,00	1 027 000,00	
6.	Koszty postępowania spornego i egzekucyjnego	50 352,00	50 352,00	218 928,01
7.	Utworzone rezerwy na przewidywane straty i uzasadnione ryzyko z operacji gospodarczych			
8.	Inne koszty operacyjne	2 042 910,53	1 866 896,45	
	RAZEM	5 781 712,64	5 605 698,56	218 928,01

Nota nr 28				
<i>Przychody finansowe</i>				
Lp.	Wyszczególnienie	01.01.-12.31.2019	w tym : wyłączone z opodatkowania	01.01.-12.31.2018
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00
	od jednostek powiązanych, w tym:			
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
	od jednostek pozostałych w tym:			
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
II.	Odsetki	699 559,00	0,00	1947573,11
	- w tym od jednostek powiązanych	699 559,00		1052027,48
1.	Odsetki od udzielonych pożyczek (w tym także odsetki za zwłokę w spłacie rat)	699 559,00	0,00	1947573,11
	zapłacone	699 559,00		1947573,11
	nie zapłacone			
2.	Odsetki od środków i lokat na rachunkach bankowych	0,00	0,00	0,00
	zapłacone			
	nie zapłacone			
3.	Odsetki od należności od odbiorców	0,00	0,00	0,00
	zapłacone			
	nie zapłacone			
III.	ZYSK ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0,00	0,00	0,00
1.	Zysk ze zbycia papierów wartościowych			
2.	Zysk ze zbycia udziałów			
3.	Zysk ze zbycia papierów wartościowych krótkoterminowych			
IV.	AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	0,00	0,00	0,00
V.	INNE	1 725,49	0,00	0,00
1.	Nadwyżka przychodów nad kosztami z tytułu różnic kursowych	1 725,49	0,00	0,00
	Przychody z tytułu różnic kursowych	1 725,49		
	Koszty z tytułu różnic kursowych			
2.	Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu odsetek			
3.	Rozwiązanie innych rezerw i odpisów utworzonych w ciężar kosztów finansowych			
	RAZEM	701 284,49	0,00	1947573,11

Nota nr 29				
<i>Koszty finansowe</i>				
Lp.	Wyszczególnienie	01.01.-12.31.2019	w tym: n.k.u.p.	01.01.-12.31.2018
I.	ODSETKI	2 158 642,55	1 465 642,55	2 461 423,10
	w tym dla jednostek powiązanych			
1.	Odsetki od zaciągniętych pożyczek	0,00	0,00	0,00
	zapłacone			
	nie zapłacone			
2.	Odsetki od kredytów	0,00	0,00	0,00
	zapłacone			
	nie zapłacone			
3.	Prowizje z tytułu kredytów i pożyczek			
4.	Odsetki od obligacji własnych	2 158 642,55	1 465 642,55	2 461 423,10
	zapłacone	693 000,00		2 461 423,10
	nie zapłacone	1 465 642,55	1 465 642,55	
5.	Odsetki od zobowiązań handlowych wobec dostawców obcych	0,00	0,00	0,00
	zapłacone			
	nie zapłacone			
6.	Odsetki od przyjętych w leasing finansowy rzeczowych składników majątku			
7.	Odsetki od zobowiązań budżetowych			
II.	STRATA ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0,00	0,00	0,00
1.	Strata na sprzedaży papierów wartościowych			
2.	Strata na sprzedaży udziałów			
III.	AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	18 367 833,62	18 367 833,62	0,00
		18 367 833,62	18 367 833,62	
IV.	INNE	0,00	0,00	74 000,00
1.	Nadwyżka kosztów nad przychodami z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
	Przychody z tytułu różnic kursowych			
	Koszty z tytułu różnic kursowych			
2.	Odpisy aktualizujące wartość należności (odsetki i pożyczki)			74 000,00
	RAZEM	20 526 476,17	19 833 476,17	2 535 423,10

Nota nr 30				
<i>Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie</i>				
Lp.	Wyszczególnienie	Wartość	w tym:	
			odsetki	skapitalizowane różnice kursowe
1.	Zakup nieruchomości w Mieszkowicach 1	5 284 552,84	0,00	0,00
2.	Zakup nieruchomości w Mieszkowicach 2	50 000,00	0,00	0,00
3.				
4.				
5.				
6.				
7.				
8.				
9.				
10.				
11.				
12.				
13.				
14.				
15.				
	RAZEM	5 334 552,84	0,00	0,00

Nota nr 31			
<i>Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym nakłady na ochronę środowiska</i>			
Lp.	Wyszczególnienie	Nakłady poniesione w bieżącym roku obrotowym	Nakłady planowane
1.	Wartości niematerialne i prawne	400 000,00	400 000,00
2.	Środki trwałe przyjęte do użytkowania, w tym:		
	– na ochronę środowiska		
3.	Środki trwałe w budowie, w tym:		
	– na ochronę środowiska		
4.	Inwestycje w nieruchomości i prawa przyjęte do użytkowania	5 334 552,85	5 334 552,85

Nota nr 32			
<i>Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów i kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie</i>			
Lp.	Wyszczególnienie	01.01.-12.31.2019	01.01.-12.31.2018
Przychody			
1.	o nadzwyczajnej wartości:	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
2.	które wystąpiły incydentalnie:	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
Koszty			
1.	o nadzwyczajnej wartości:	22 406 965,00	0,00
	odpis aktualizujący pożyczki i należności	16 257 307,00	
	odpis aktualizujący wartość zakupionych udziałów	4 225 000,00	
	uaktualnienie wartości rozliczeń międzyokresowych	1 924 658,00	
2.	które wystąpiły incydentalnie:	1 027 000,00	0,00
	kara	1 027 000,00	
	-		
	-		

Nota nr 33				
Pozycje różniące podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto				
Lp.	Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2019		
		Wartość	Z zysków kapitałowych	Z innych przychodów
I.	Zysk (strata) brutto	-25 313 134,56		-25 313 134,56
1.	Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice)	0,00		
2.	Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	419 049,00		419 049,00
3.	Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach lat ubiegłych	0,00		
4.	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice)	24 185 913,73		24 185 913,73
5.	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym	1 510 055,00		1 510 055,00
6.	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych	0,00		
7.	Strata z lat ubiegłych	0,00		
8.	Inne zmiany podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym (+/-)	0,00		
II.	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	0,00	0,00	0,00
III.	Podatek dochodowy	19%	0,00	0,00

Nota nr 34		
<i>Zmiany rezerw i aktywów na odroczonego podatek dochodowy</i>		
Lp.	Wyszczególnienie	Kwota zł
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na BO	182 921,00
	Wzrost aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	83 646,00
	Zmniejszenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
2.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na BZ	266 567,00
3.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na BO	759 924,00
	Wzrost rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	79 619,00
	Zmniejszenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
4.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na BZ	839 543,00
5.	Podatek dochodowy - część odroczone, w tym:	-4 027,00
	wykazana w rachunku zysków i strat	-4 027,00
	odniesiona na kapitał własny	

Nota nr 35			
Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w grupach zawodowych			
Lp.	Wyszczególnienie	01.01.-12.31.2019	01.01.-12.31.2018
1.	Pracownicy bezpośrednio produkcyjny	18	11
2.	Pracownicy pośrednio produkcyjni		
3.	Pozostali	1	1
4.	Stanowiska nierobotnicze	2	2
	RAZEM	21	14

Nota nr 36			
<i>Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów jednostki</i>			
Lp.	Wyszczególnienie	Wynagrodzenia brutto za rok obrotowy	
		obciążające koszty	obciążające zysk
1.	Organ zarządzający	36 000,00	
2.	Organ nadzorujący	0,00	
3.	Organ administrujący		
	RAZEM	36 000,00	0,00
<i>Zobowiązania wynikające z emerytur i podobnych świadczeń oraz zaciągnięte w związku z tymi emeryturami dla byłych członków organów jednostki</i>			
Lp.	Wyszczególnienie	Zobowiązania	
		wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze	zaciągnięte w związku z tymi emeryturami
1.	Byli członkowie organu zarządzającego		
2.	Byli członkowie organu nadzorującego		
3.	Byli członkowie organu administrującego		
	RAZEM	0,00	0,00

Nota nr 37		
Informacje o wynagrodzeniu podmiotu badającego sprawozdanie finansowe		
Lp.	Wyszczególnienie	Kwota w zł
1.	Badanie rocznego sprawozdania finansowego	15 000,00
2.	Inne usługi poświadczające	
3.	Usługi doradztwa podatkowego	
4.	Pozostałe usługi: badanie sprawozdania skonsolidowanego	20 000,00
	a.przegląd wybranych pozycji sprawozdania spółek zależnych	8 000,00
	b.badanie sprawozdania skonsolidowanego	12 000,00
	RAZEM	35 000,00

Nota nr 38				
Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki				
Lp.	Nazwa, adres siedziby	% udziałów	% udziału w zarządzaniu	wynik netto za bieżący rok obrotowy w zł
1.	FKD Employees sp. z o.o. Ul.Jana Nowaka Jeziorańskiego 46 Warszawa	##	##	3664000
2.	Dome International Sp. z o.o. ul.Jana Nowaka Jeziorańskiego 46 Warszawa	##	##	-14801000
3.	Drewex Sp. z o.o ul.Poniatowskiego 28 Mieszkowice	##	##	-4535000
4.				
5.				
6.				
7.				
8.				
9.				
10.				
11.				
12.				
13.				
14.				

Nota nr 39		
<i>Transakcje z jednostkami powiązanymi</i>		
Lp.	Wyszczególnienie	Razem
1	Należności długoterminowe	
2	Długoterminowe aktywa finansowe	10 000,00
	- udziały lub akcje	10 000,00
	- inne papiery wartościowe	
	- udzielone pożyczki	
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	
3	Należności krótkoterminowe	0,00
	- z tytułu dostaw i usług	
	- inne	
4	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 704 296,88
	- udziały lub akcje	
	- inne papiery wartościowe	
	- udzielone pożyczki	3 704 296,88
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	
5	Zobowiązania długoterminowe	
6	Zobowiązania krótkoterminowe	0,00
	- z tytułu dostaw i usług	
	- inne	
7	Przychody ze sprzedaży	3 329 000,00
8	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3 329 000,00
9	Przychody finansowe - dywidendy i udziały w zyskach	
10	Przychody finansowe - odsetki	
11	Koszty finansowe - odsetki	

Utworzono odpisy aktualizujące na trwałą utratę wartości: udziałów w Dome-4.225.000,-, udziałów w Drewex-546.976,-, pożyczki udzielonej Dome-8.211.755,-)

Nota nr 40		
Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów		
Lp.	Wyszczególnienie	Kwota zł
1.	Środki pieniężne na koniec okresu według bilansu - poz. B III. c)	331 512,52
a.	zmiana stanu środków pieniężnych wywołana różnicami kursowymi	
b.	przeklasyfikowanie składników krótkoterminowych pomiędzy aktywami finansowymi (poz. B.III.1.a) i b) a środkami pieniężnymi (poz. III.B.1.c))	
2.	Środki pieniężne na koniec okresu według rachunku przepływów pieniężnych - poz. G	331 512,52

Wyjaśnienie przyczyn różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji w rachunku przepływów pieniężnych			
Lp.	Pozycja w rachunku przepływów pieniężnych	Wyszczególnienie	Kwota zł
	A.II.1.	Amortyzacja	663 745,00
	A.II.2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00
	A.II.3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 459 083,55
		- wyłączenie odsetek zapłaconych (ze znakiem plus)	1 459 083,55
	A.II.4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00
	A.II.5.	Zmiana stanu rezerw	79 619,00
		- zmiana stanu według bilansu	79 619,00
	A.II.6.	Zmiana stanu zapasów	1 797 098,24
		- zmiana stanu według bilansu	1 797 098,24
	A.II.7.	Zmiana stanu należności	2 579 052,99
		- zmiana stanu według bilansu, poz. A. III i B. II	2 579 052,99
	A.II.8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 183 809,19
		- zmiana stanu według bilansu	1 183 809,19
	A.II.9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 610 423,54
		- zmiana stanu według bilansu	3 610 423,54
		- czynne (wzrost stanu ze znakiem minus, zmniejszenie ze znakiem plus)	3 928 909,30
		- rozliczenia międzyokresowe przychodów (wzrost stanu ze znakiem plus, zmniejszenie ze znakiem minus)	-318 485,76
	A.II.10.	Inne korekty	20 150 640,22
		odpisy aktualizujące na udziały	4 771 976,73
		odpisy aktualizujące należności	16 256 307,00

Sprawozdanie finansowe za rok 2019 - dodatkowe informacje i objaśnienia

	Inne korekty	-877 643,51
B.I.1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00
B.I.2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00
B.I.3.	Zbycie aktywów finansowych	0,00
B.I.4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00
B.II.1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	400 000,00
	Prawa do projektów	400 000,00
B.II.2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	5 334 552,85
	nieruchomości mieszkowice	5 334 552,85
B.II.3.	Nabycie aktywów finansowych	0,00
B.II.4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00
C.I.1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 497 670,20
	-	1 497 670,20
C.I.2.	Kredyty i pożyczki	2 162 000,00
	-	2 162 000,00
C.I.3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00
C.I.4.	Inne wpływy finansowe	0,00
C.II.1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00
C.II.2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00
C.II.3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00
C.II.4.	Spląty kredytów i pożyczek	0,00
C.II.5.	Wypuk dłużnych papierów wartościowych	3 054 644,76
	-	3 054 644,76
C.II.6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00
C.II.7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00
C.II.8.	Odsetki	766 083,55
	-	766 083,55
C.II.9.	Inne wydatki finansowe	0,00

Nota nr 41

***Błędy lat ubiegłych, zdarzenia po dniu bilansowym oraz
zmiany polityki rachunkowości***

1. **Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju**
Nie dotyczy
2. **Zmiany zasad (polityki) rachunkowości oraz zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.**
Nie dotyczy
3. **Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy**
Nie dotyczy
4. **Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki**
 - a. W styczniu 2021r. podwyższono kapitał podstawowy spółki o 1.000.000, oraz kapitał zapasowy o 1.000.000 (poprzez nadwyżkę uzyskanej ceny nad wartością emisyjną akcji).
 - b. W maju 2021 Zarząd podjął działania mające na celu złożenie wniosku o upadłość firmy Drewex.
 - c. Covid nie ma bezpośredniego wpływu na działalność spółki.

Nota nr 42

Pozostałe informacje

1. Niepewność co do możliwości kontynuowania działalności Jednostki - opis podejmowanych lub planowanych działań mających na celu eliminację niepewności

Zarząd potwierdza, iż spółka nie reguluje zgodnie z terminami swoich zobowiązań. Oprócz działań restrukturyzacyjnych podjęto też poszukiwania inwestora strategicznego, co zakończyło się sukcesem. W styczniu 2021 r. podwyższono kapitał podstawowy o 1mln. i kapitał zapasowy o 1mln., a inwestor strategiczny znając sytuację udzielił spółce, jak i podmiotom z grupy pożyczek w kwocie 6.5mln zł. Zatem pomimo kłopotów finansowych zarząd uważa, że nie ma ryzyka zaprzestania działalności.

2. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Nie dotyczy

3. Inne informacje istotne dla Jednostki

COVID nie wpłynął na działalność spółki. Spółka nie korzystała z środków rządowych związanych z Covid.

Sprawozdanie finansowe obejmuje:

- 1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego**
- 2. bilans**
- 3. rachunek zysków i strat**
- 4. rachunek przepływów pieniężnych**
- 5. zestawienie zmian w kapitale własnym**
- 6. dodatkowe informacje i objaśnienia**

Sprawozdanie finansowe podpisuje osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz Kierownik Jednostki (jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy – wszyscy członkowie tego organu)

Nagłówek sprawozdania finansowego

Nazwa	Wartość
Data początkowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie	2019-01-01
Data końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie	2019-12-31
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	2021-08-04

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nazwa	Wartość
Informacje podstawowe o jednostce dominującej	
Nazwa (firma), siedziba	
Nazwa Firmy	Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A
Siedziba	
Województwo	Wielkopolskie
Powiat	Nowy Tomyśl
Gmina	Nowy Tomyśl
Mejszcowość	Paproc 118a
Podstawowy przedmiot działalności jednostki dominującej	produkcja konstrukcji drewnianych
Identyfikator podatkowy NIP	7881965071
Numer KRS	0000418744
Wykaz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	
Nazwa (firma) i siedziba jednostki zależnej, współzależnej i stowarzyszonej, której dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	1)Dome International Sp. z o.o., 2)Drewex Sp z o o Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego Handlu i Usług, 3)FKD Employees Sp. z o.o.
Przedmiot działalności	budowa konstrukcji drewnianych i wyrobów drewnianych
Udział posiadany przez jednostkę dominującą, wspólnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym	100.00
Wzajemne powiązania kapitałowe pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją	A) Fabryka Konstrukcji Drewnianych SA posiada 100% udziałów w każdej z wymienionych firm objętych konsolidacją (100% w Dome International Sp. z o.o., 100% w Drewex Sp. z o.o., 100% w FKD Employees Sp. z o.o.). B) Czas trwania jednostek powiązanych jest nieograniczony. C) Brak jednostek innych niż objęte konsolidacją; nie dotyczy. D) Wykaz jednostek podporządkowanych wyłączonych ze sprawozdania skonsolidowanego: nie dotyczy.
Wykaz czasu trwania jednostek powiązanych, jeżeli jest ograniczony	
Nazwa (firma) i siedziba jednostki powiązanej	
Wszystkie konsolidowane jednostki są powołane na czas nieograniczony	
Czas trwania jednostki powiązanej	
Data Od	2019-01-01
Data Do Opis	czas nieograniczony
Wskazanie okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	
Data Od	2019-01-01
Data Do	2019-12-31
Nazwa (firma) i siedziba jednostki powiązanej	
1)Dome International Sp. z o.o., Warszawa Nowaka Jeziorańskiego 46/2 2)Drewex Sp z o o Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego Handlu i Usług, Meszkowice Poniatowskiego 28 3)FKD Employees Sp. z o.o. Warszawa Nowaka Jeziorańskiego 46/2	
Lata obrotowe lub okresy objęte sprawozdaniem finansowym jednostki powiązanej	
Data Od	2019-01-01
Data Do	2019-12-31
Wskazanie, że sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zawierają dane łączne, jeżeli w skład jednostek powiązanych wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe: true - sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne; false - sprawozdanie nie	
TAK	

zawiera danych łącznych	
Założenie kontynuacji działalności	
Wskazanie, czy sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki powiązane w dającej się przewidzieć przyszłości	TAK
Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez te jednostki działalności: true - Brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności; false - Wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności	TAK
Zasady (polityka) rachunkowości obowiązujące przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego	
Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:	Sprawozdanie finansowe składa się z: - bilansu, - rachunku zysków i strat, - zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, - rachunek przepływów pieniężnych, - informacji dodatkowej, obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Rachunek zysków i strat sporządza się w układzie kalkulacyjnym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.
zasady grupowania operacji gospodarczych	Jednostki zależne podlegają konsolidacji pełnej. Aktywa i pasywa spółki zależnej na dzień włączenia do konsolidacji: nie było. Jednostka dominująca posiada 100% udziałów w każdej z jednostek skonsolidowanych. Sprawozdania finansowe jednostki dominującej i zależnych są przygotowywane w oparciu o te same zasady, jak i obejmują ten sam okres. W sprawozdaniu skonsolidowanym wyeliminowano wszystkie transakcje pomiędzy jednostkami podlegającymi konsolidacji.
metody wyceny aktywów i pasywów	Składniki aktywów i pasywów wyceniono w walucie polskiej, w każdym przypadku przyjęto zasady ostrożnej wyceny. Należności, zobowiązania, pożyczki, dłużne papiery wartościowe wyceniono w kwocie wymagającej zapłaty. Środki trwałe - wyceniono się w koszcie nabycia lub wytworzenia. Zapas - wyceniony w koszcie zakupu, gdyż nie zniekształca to obrazu. Produkty gotowe - wycenione w cenie wytworzenia. Udziały, akcje - wyceniane według cen nabycia. Środki pieniężne - wycenione w wartości nominalnej. Kapitały - wycenione w kwocie wynikającej ze Statutu. Kapitał zapasowy - tworzony z odpisów z zysku oraz nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną udziałów. Rozliczenia międzyokresowe czynne - wycenione w wartości nominalnej kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych, oraz uwzględnionych w sprawozdaniu a niezafakturowanych przychodów. Rozliczenia międzyokresowe bierne - wycenione w wartości oszacowanych, a nie poniesionych kosztów, uwzględnionych w sprawozdaniu. Rezerwy - wycenione w wartości rozsądnie oszacowanego ryzyka. Ujemna wartość firmy - powstaje w sytuacji gdy cena nabycia nabytego przedsiębiorstwa jest niższa od rynkowej. Usługi długoterminowe: przychody wyceniane w oparciu o procent wykonania kontraktu, koszty uwzględnia się w wysokości faktycznie poniesionej nie wyższej niż procent wykonania kontraktu. Dla wszystkich pozycji stosuje się zasady ostrożnej wyceny, i dokonuje odpisów aktualizujących na trwałą utratę wartości.
dokonywania amortyzacji	Amortyzację dokonuje się liniowo w okresach miesięcznych. Środki trwałe o wartości do 3500 podlegają amortyzacji jednorazowej. Wartość firmy rozliczana jest przez 20 lat.
ustalenia wyniku finansowego	Wynik finansowy ustalany jest w oparciu o wariant kalkulacyjny. Na wynik finansowy netto składają się: - wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych; - wynik operacji finansowych; - obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego.
zasady sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych	"Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Opisane zasady zastosowane zostały we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie zaznaczono inaczej. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się z zachowaniem zasady ostrożności. Wynik finansowy za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na rzecz Jednostki przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny. Księgi rachunkowe prowadzone są siedzibie Spółki w języku polskim i w walucie polskiej. ni
Dokonane ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w szczególności zasad grupowania operacji gospodarczych, metod wyceny aktywów i pasywów, dokonywania odpisów amortyzacyjnych, ustalania wyniku finansowego i	nie dotyczy

sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z podaniem ich przyczyny

Przedstawienie stosowanych kryteriów wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Konsolidacji podlegają wszystkie spółki w których Fabryka Konstrukcji Drewnianych SA posiada udziały. Brak wyłączeń.

Skonsolidowany bilans

Nazwa	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy	Dane porównawcze
Aktywa razem	46 852 449.91	70 552 008.35	0.00
Aktywa trwałe	27 940 098.56	31 482 173.07	0.00
Wartości niematerialne i prawne	112 770.71	2 868 252.58	0.00
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0.00	0.00	
Wartość firmy	0.00	2 755 481.87	
Inne wartości niematerialne i prawne	112 770.71	112 770.71	
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0.00	0.00	
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0.00	0.00	0.00
Wartość firmy - jednostki zależne	0.00	0.00	
Wartość firmy - jednostki współzależne	0.00	0.00	
Rzeczowe aktywa trwałe	26 287 385.61	27 311 742.35	0.00
Środki trwałe	26 206 539.06	27 280 448.65	0.00
Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 179 923.00	1 133 315.00	
Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	23 595 631.43	23 954 773.44	
Urządzenia techniczne i maszyny	1 124 618.56	1 706 502.41	
Środki transportu	290 163.77	466 029.43	
Inne środki trwałe	16 202.30	19 828.37	
Środki trwałe w budowie	80 846.55	31 293.70	
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0.00	0.00	
Należności długoterminowe	1 273 375.24	1 119 257.14	0.00
Od jednostek powiązanych	0.00	0.00	
Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00	
Od pozostałych jednostek	1 273 375.24	1 119 257.14	
Inwestycje długoterminowe	0.00	0.00	0.00
Nieruchomości	0.00	0.00	
Wartości niematerialne i prawne	0.00	0.00	
Długoterminowe aktywa finansowe	0.00	0.00	0.00
w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0.00	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	
w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0.00	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	
w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	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	
w pozostałych jednostkach	0.00	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	
Inne inwestycje długoterminowe	0.00	0.00	
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	266 567.00	182 921.00	0.00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	266 567.00	182 921.00	
Inne rozliczenia międzyokresowe	0.00	0.00	
Aktywa obrotowe	18 912 351.35	39 069 835.28	0.00
Zapasy	1 381 424.61	4 471 499.72	0.00
Materiały	92 830.21	238 757.03	
Półprodukty i produkty w toku	768 621.17	1 902 552.89	
Produkty gotowe	16 000.00	0.00	
Towary	95 714.03	121 804.36	
Zaliczki na dostawy i usługi	408 259.20	2 208 385.44	
Należności krótkoterminowe	6 558 857.65	7 707 923.18	0.00
Należności od jednostek powiązanych	0.00	0.00	0.00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0.00	0.00	0.00
- do 12 miesięcy	0.00	0.00	
- powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00	
inne	0.00	0.00	
Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00	0.00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0.00	0.00	0.00
- do 12 miesięcy	0.00	0.00	
- powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00	
inne	0.00	0.00	
Należności od pozostałych jednostek	6 558 857.65	7 707 923.18	0.00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 184 580.17	3 678 632.70	0.00
- do 12 miesięcy	1 184 580.17	3 678 632.70	
- powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00	
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 441 575.28	474 030.27	
inne	1 177 184.70	3 507 078.32	
dochodzone na drodze sądowej	1 755 517.50	48 181.89	
Inwestycje krótkoterminowe	531 156.45	6 373 306.05	0.00
Krótkoterminowe aktywa finansowe	531 156.45	6 373 306.05	0.00
w jednostkach zależnych i współzależnych	0.00	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	
w jednostkach stowarzyszonych	0.00	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	
w pozostałych jednostkach	49 120.00	6 189 103.75	0.00

- udziały lub akcje	0.00	0.00	
- inne papiery wartościowe	0.00	0.00	
- udzielone pożyczki	49 120.00	6 189 103.75	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0.00	0.00	
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	482 036.45	184 202.30	0.00
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	482 036.45	184 202.30	
- inne środki pieniężne	0.00	0.00	
- inne aktywa pieniężne	0.00	0.00	
Inne inwestycje krótkoterminowe	0.00	0.00	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 440 912.64	20 517 106.33	
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0.00	0.00	
Udziały (akcje) własne	0.00	0.00	
Pasywa razem	46 852 449.91	70 552 008.35	0.00
Kapitał (fundusz) własny	- 20 233 095.22	7 663 595.57	0.00
Kapitał (fundusz) podstawowy	2 630 638.80	2 131 415.40	
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	8 464 119.12	7 465 672.32	
- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0.00	0.00	
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0.00	0.00	
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0.00	0.00	
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0.00	0.00	
- tworzone zgodnie z umową /statutem spółki	0.00	0.00	
Różnice kursowe z przeliczenia	0.00	0.00	
Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 1 933 492.15	- 2 019 314.00	
Zysk (strata) netto	- 29 394 360.99	85 821.85	
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0.00	0.00	
Kapitały mniejszości	0.00	0.00	
Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0.00	0.00	0.00
Ujemna wartość - jednostki zależne	0.00	0.00	
Ujemna wartość - jednostki współzależne	0.00	0.00	
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	67 085 545.13	62 888 412.78	0.00
Rezerwy na zobowiązania	839 543.00	759 924.00	0.00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	839 543.00	0.00	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0.00	759 924.00	0.00
- długoterminowa	0.00	759 924.00	
- krótkoterminowa	0.00	0.00	
Pozostałe rezerwy	0.00	0.00	0.00
- długoterminowe	0.00	0.00	
- krótkoterminowe	0.00	0.00	
Zobowiązania długoterminowe	19 755 185.40	16 530 750.00	0.00
Wobec jednostek powiązanych	0.00	0.00	
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00	
Wobec pozostałych jednostek	19 755 185.40	16 530 750.00	0.00
kredyty i pożyczki	11 258 685.40	6 704 254.27	
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	8 496 500.00	9 790 000.00	
inne zobowiązania finansowe	0.00	36 495.73	
zobowiązania wekslowe	0.00	0.00	
inne	0.00	0.00	
Zobowiązania krótkoterminowe	36 490 279.94	34 206 922.87	0.00
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0.00	0.00	0.00

z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0.00	0.00	0.00
- do 12 miesięcy	0.00	0.00	
- powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00	
inne	0.00	0.00	
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00	0.00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0.00	0.00	0.00
- do 12 miesięcy	0.00	0.00	
- powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00	
inne	0.00	0.00	
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	36 490 279.94	34 206 922.87	0.00
kredyty i pożyczki	3 380 794.29	2 352 906.12	
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	17 356 607.33	17 528 144.76	
inne zobowiązania finansowe	203 622.10	160 194.66	
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 983 340.64	9 952 769.99	0.00
- do 12 miesięcy	6 983 340.64	9 952 769.99	
- powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00	
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	43 722.53	38 500.00	
zobowiązania wekslowe	0.00	0.00	
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	7 820 315.79	3 557 476.50	
z tytułu wynagrodzeń	608 581.00	514 762.29	
inne	93 296.26	102 168.55	
Fundusze specjalne	0.00	0.00	
Rozliczenia międzyokresowe	10 000 536.79	11 390 815.91	0.00
Ujemna wartość firmy	5 989 226.33	6 533 226.33	
Inne rozliczenia międzyokresowe	4 011 310.46	4 857 589.58	0.00
- długoterminowe	3 647 220.38	4 504 585.24	
- krótkoterminowe	364 090.08	353 004.34	

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Nazwa	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy	Dane porównawcze
Skonsolidowany rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)			
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	11 497 569.10	20 313 921.44	0.00
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	3 329 000.00	0.00	
Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 495 394.30	20 072 356.81	
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 174.80	241 564.63	
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	11 701 532.87	15 819 921.52	0.00
- jednostkom powiązanym	0.00	0.00	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	11 701 532.87	15 749 378.72	
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0.00	70 542.80	
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A - B)	- 203 963.77	4 493 999.92	0.00
Koszty sprzedaży	22 644.84	0.00	
Koszty ogólnego zarządu	1 064 143.40	4 716 771.92	
Zysk (strata) ze sprzedaży (C - D - E)	- 1 290 752.01	- 222 772.00	0.00
Pozostałe przychody operacyjne	1 603 560.30	2 788 014.74	0.00
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	120 033.35	187 048.79	
Dotacje	0.00	318 485.76	
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0.00	0.00	
Inne przychody operacyjne	1 483 526.95	2 282 480.19	

Pozostałe koszty operacyjne	28 191 966.83	424 095.20	0.00
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0.00	0.00	
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 525 481.87	0.00	
Inne koszty operacyjne	25 666 484.96	424 095.20	
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F + G - H)	- 27 879 158.54	2 141 147.54	0.00
Przychody finansowe	705 833.01	895 546.18	0.00
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0.00	0.00	
od jednostek powiązanych, w tym:	0.00	0.00	
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00	
od jednostek pozostałych, w tym:	0.00	0.00	
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00	
Odsetki, w tym:	699 559.00	895 546.18	
- od jednostek powiązanych	0.00	0.00	
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0.00	0.00	
- w jednostkach powiązanych	0.00	0.00	
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0.00	0.00	
Inne	6 274.01	0.00	
Koszty finansowe	1 973 799.46	2 807 763.87	0.00
Odsetki, w tym:	3 086 169.99	2 760 808.56	
- dla jednostek powiązanych	0.00	0.00	
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0.00	0.00	
- w jednostkach powiązanych	0.00	0.00	
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	- 1 115 143.11	0.00	
Inne	2 772.58	46 955.31	
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0.00	0.00	
Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I + J - K +/- L)	- 29 147 124.99	228 929.85	0.00
Odpis wartości firmy	0.00	0.00	0.00
Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0.00	0.00	
Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0.00	0.00	
Odpis ujemnej wartości firmy	0.00	0.00	0.00
Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0.00	0.00	
Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0.00	0.00	
Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0.00	0.00	
Zysk (strata) brutto (M - N + O +/- P)	- 29 147 124.99	228 929.85	0.00
Podatek dochodowy	247 236.00	69 108.00	
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0.00	0.00	
Zyski (straty) mniejszości	0.00	0.00	
Zysk (strata) netto (R - S - T +/- U)	- 29 394 360.99	159 821.85	0.00

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Nazwa	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy	Dane porównawcze
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)			
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto	- 29 394 360.99	85 821.85	
Korekty razem	29 160 253.25	10 951 292.83	0.00
Zyski (straty) mniejszości	0.00	0.00	
Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0.00	0.00	

Amortyzacja	1 023 000.00	1 550 603.23	
Odpisy wartości firmy	0.00	0.00	
Odpisy ujemnej wartości firmy	0.00	0.00	
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0.00	0.00	
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 386 610.99	1 821 859.03	
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0.00	- 187 048.79	
Zmiana stanu rezerw	79 619.00	116 192.00	
Zmiana stanu zapasów	3 090 075.11	- 1 041 845.16	
Zmiana stanu należności	994 947.43	5 829 532.29	
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 383 578.89	7 966 915.89	
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	9 146 268.57	- 2 843 208.85	
Inne korekty z działalności operacyjnej	11 056 153.26	- 2 261 706.81	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 234 107.74	11 037 114.68	0.00
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	0.00	187 048.79	0.00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0.00	187 048.79	
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0.00	0.00	
Z aktywów finansowych, w tym	0.00	0.00	0.00
w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0.00	0.00	
w pozostałych jednostkach	0.00	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	
Inne wpływy inwestycyjne	0.00	0.00	
Wydatki	0.00	25 540 114.09	0.00
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0.00	21 691 533.99	
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0.00	0.00	
Na aktywa finansowe, w tym	0.00	0.00	0.00
w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0.00	0.00	
w pozostałych jednostkach	0.00	0.00	0.00
- nabycie aktywów finansowych	0.00	0.00	
- udzielone pożyczki długoterminowe	0.00	0.00	
Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0.00	0.00	
Inne wydatki inwestycyjne	0.00	3 848 580.10	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (III)	0.00	- 25 353 065.30	0.00
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy	4 352 670.20	17 320 115.62	0.00
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 497 670.20	0.00	
Kredyty i pożyczki	2 855 000.00	7 847 115.62	
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0.00	9 473 000.00	
Inne wpływy finansowe	0.00	0.00	
Wydatki	3 820 728.31	6 448 311.91	0.00
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0.00	0.00	
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0.00	0.00	
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0.00	0.00	
Spłaty kredytów i pożyczek	0.00	0.00	
Wykup dłużnych papierów wartościowych	3 054 644.76	3 709 255.99	

Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0.00	0.00	
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0.00	21 650.71	
Odsetki	766 083.55	2 717 405.21	
Inne wydatki finansowe	0.00	0.00	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	531 941.89	10 871 803.71	0.00
Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	297 834.15	- 3 444 146.91	0.00
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	297 834.15	- 3 444 146.91	
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0.00	0.00	
Środki pieniężne na początek okresu	184 202.30	3 628 349.21	
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	482 036.45	184 202.30	0.00
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0.00	0.00	

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Nazwa	Bieżący rok obrotowy	Poprzedni rok obrotowy	Dane porównawcze
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 663 595.57	9 839 480.53	
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów	7 663 595.57	9 839 480.53	0.00
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 131 415.40	2 131 415.40	
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	499 223.40	0.00	0.00
zwiększenie (z tytułu)	499 223.40	0.00	0.00
- wydania udziałów (emisji akcji)	499 223.40	0.00	
zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 630 638.80	2 131 415.40	0.00
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 465 672.32	7 465 672.32	
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	998 446.80	0.00	0.00
zwiększenie (z tytułu)	998 446.80	0.00	0.00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	998 446.80	0.00	
zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	8 464 119.12	7 465 672.32	0.00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0.00	0.00	
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0.00	0.00	0.00
zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00
zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0.00	0.00	0.00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0.00	0.00	
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0.00	0.00	0.00
zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00
zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0.00	0.00	0.00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 2 019 314.00	- 4 570 553.50	
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	- 2 019 314.00	- 4 570 553.50	
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- 2 019 314.00	- 4 570 553.50	0.00
zwiększenie (z tytułu)	85 821.85	2 551 239.50	0.00
- podziału zysku z lat ubiegłych	85 821.85	2 551 239.50	
zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	- 1 933 492.15	- 2 019 314.00	0.00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0.00	0.00	0.00
zwiększenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00
zmniejszenie (z tytułu)	0.00	0.00	0.00

Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0.00	0.00	0.00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 1 933 492.15	- 2 019 314.00	0.00
Wynik netto	- 29 394 360.99	85 821.85	0.00
zysk netto	0.00	85 821.85	
strata netto	- 29 394 360.99	0.00	
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	- 20 233 095.22	7 663 595.57	0.00
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	- 20 233 095.22	7 663 595.57	

Dodatkowe informacje i objaśnienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nazwa	Wartość łączna (Rok bieżący)	Z zysków kapitałowych (Rok bieżący)	Z innych źródeł przychodów (Rok bieżący)	Wartość łączna (Rok poprzedni)	Z zysków kapitałowych (Rok poprzedni)	Z innych źródeł przychodów (Rok poprzedni)
Nazwa jednostki Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A.						
Dodatkowe informacje i objaśnienia						
Opis Noty i wyjaśnienia						
Załączony plik SSF2019notyiwyjasnienia.pdf						



SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
Fabryki Konstrukcji Drewnianych S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia z zastrzeżeniem

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Fabryki Konstrukcji Drewnianych S.A. z siedzibą w Paproci 118 A, 64-300 Nowy Tomyśl, które zawiera:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 roku,
który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **21 103 793,87 zł**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
wykazujący stratę netto w wysokości **(-) 25 309 107,56 zł**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku wykazujące
zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **23 811 437,36 zł**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku wykazujący
wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **318 753,21 zł**
- informację dodatkową zawierającą wprowadzenie do sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 217) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,





- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii z zastrzeżeniem

W sprawozdaniu finansowym Zarząd Spółki stwierdził, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności. W nocie nr 42 Zarząd wskazał, że pomimo kłopotów finansowych nie ma ryzyka zaprzestania działalności.

Naszym zdaniem istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę. Zgodnie z notą nr 17 przeterminowane zobowiązania z tytułu zobowiązań podatkowych, w tym z tytułu ubezpieczeń i innych świadczeń, wynosi 1 141 210,58 zł i do dnia zakończenia badania Spółka nie uregulowała tych zobowiązań. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w kwocie 15 767 000,00 zł są przeterminowane co najmniej ponad 1 rok. Kapitał własny Spółki jest ujemny i wyniósł na koniec roku 2019 r. (-) 21 939 511,79 zł. Łączna wartość zobowiązań stanowi 203,9% sumy bilansowej.

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t.j. Dz. U. z 2020 r., poz. 1415).

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii z zastrzeżeniem.

Niezależność i etyka

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii



oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw. Oprócz sprawy opisanej w sekcji „Podstawa opinii z zastrzeżeniem” ustaliliśmy sprawy opisane poniżej jako kluczowe sprawy badania, które powinny być przedstawione w naszym sprawozdaniu.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
Nazwa kluczowej sprawy badania (ryzyka)	
<p>Ryzyko nieprawidłowej wyceny aktywów finansowych</p> <p>Spółka posiada udziały w jednostkach powiązanych i udzielone tym jednostkom pożyczki w kwocie 16 698 028,96 zł. Zgodnie z polityką rachunkowości spółka dokonuje odpisów wartości aktywów, jeżeli doszło do utraty wartości. Zasady polityki rachunkowości w zakresie ujmowania odpisów aktualizujących wartość aktywów oraz informacje dodatkowe do tych pozycji bilansu zostały przedstawione w pkt 7A we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego oraz notach dotyczących poszczególnych typów aktywów. W badanym okresie, na wniosek biegłego rewidenta Spółka dokonała odpisów aktualizujących i odpisów z tytułu trwałej utraty wartości udziałów i pożyczek w wysokości 12 983 732,26 zł.</p>	<p>Nasze procedury badania obejmowały, między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - ocenę zgodności stosowanej przez Jednostkę polityki rachunkowości w zakresie identyfikacji i ujmowania utraty wartości inwestycji w jednostki zależne z odpowiednimi standardami sprawozdawczości finansowej; - zrozumienie i ocenę środowiska kontroli wewnętrznej dotyczącej procesu identyfikacji utraty wartości aktywów; - testy analityczne i szczegółowe testy wiarygodności w powiązaniu z dokumentacją źródłową i wyjaśnieniami, - ocenę poprawności i kompletności ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w zakresie wyceny inwestycji w jednostki zależne oraz ich testowania pod kątem utraty wartości.
<p>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.</p> <p>Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (obligacji), wycenione w kwocie wymagającej zapłaty, stanowią kluczową pozycję w pasywach Spółki. W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje wartość zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (obligacji) w wysokości 25 853 107,33 zł, co stanowi 122,5% wartości sumy bilansowej.</p>	<p>Nasze procedury badania obejmowały przede wszystkim:</p> <ul style="list-style-type: none"> - w ramach badania dokonaliśmy oceny środowiska kontroli wewnętrznej dotyczącej obszaru zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (obligacji), - oceniono metodologię wyceny zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (obligacji) oraz jej zgodność z przyjętą polityką rachunkowości Spółki, - dokonano analizy zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (obligacji) w powiązaniu z dokumentacją źródłową - przeprowadziliśmy weryfikację prawidłowości naliczenia odsetek od obligacji, - sprawdziliśmy płatności zobowiązań po dniu bilansowym,

<p>Wycena kontraktów długoterminowych z tytułu świadczenia usług budowlanych</p> <p>Prawidłowa wycena stopnia zaawansowania świadczonych usług ma decydujący wpływ dla ustalenia przychodów ze sprzedaży. Do ustalania stopnia zaawansowania umowy Spółka stosuje metodę obmiaru wykonanych prac.</p>	<p>Nasze procedury badania obejmowały przede wszystkim:</p> <ul style="list-style-type: none">- ocenę środowiska kontroli wewnętrznej dotyczącej obszaru wyceny usług budowlanych,- przegląd zawartych umów na usługi budowlane,- ocena metodologii zastosowanej do pomiaru wykonanych prac,- przeanalizowano posiadane przez Spółkę kalkulacje,- sprawdzono prawidłowość wyceny stopnia zaangażowania prac oraz ustalenia przychodów ze sprzedaży. <p>Wyniki przeprowadzonych procedur badawczych nie wykazały konieczności dokonania korekty sprawozdania finansowego w tym zakresie.</p>
--	---

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

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

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

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wnioski na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. („Sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

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

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

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

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest **Chalnisia Krzakiewicz**.

Działający w imieniu „MORISON FINANSISTA AUDIT” spółka z o.o. w Poznaniu, ul. Główna 6 spółki wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 255 w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Kluczowy biegły rewident

Chalnisia Krzakiewicz

nr w rejestrze 10575

Prezes Zarządu

Lidia Skudławska

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Chalnisia
Krzakiewicz
Data: 2021.08.04 12:58:34 CEST

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Lidia
Kazimiera Skudławska
Data: 2021.08.04 13:08:25 CEST

Poznań, dnia 4 sierpnia 2021 roku.



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

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej

Fabryki Konstrukcji Drewnianych S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opinia z zastrzeżeniem

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

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

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

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 217) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,





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

Podstawa opinii z zastrzeżeniem

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

Naszym zdaniem istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez Jednostkę dominującą i całą Grupę kapitałową. Zgodnie z notą nr 17 przeterminowane zobowiązania z tytułu zobowiązań podatkowych, w tym z tytułu ubezpieczeń i innych świadczeń, wynosi 7 820 315,79 zł i do dnia zakończenia badania Spółka nie uregulowała tych zobowiązań. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych w kwocie 15 767 000,00 zł są przeterminowane co najmniej ponad 1 rok.

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

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t.j. Dz. U. z 2020 r., poz. 1415).

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Niezależność i etyka

Jesteśmy niezależni od Spółek Grupy zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółek Grupy zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego

oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw. Oprócz sprawy opisanej w sekcji „Podstawa opinii z zastrzeżeniem” ustaliliśmy sprawy opisane poniżej jako kluczowe sprawy badania, które powinny być przedstawione w naszym sprawozdaniu.

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

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

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Grupy, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.



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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej,
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy,
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki dominującej,
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Jednostki dominującej zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski

są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa zaprzestanie kontynuacji działalności,

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

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku („Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

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

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.



Opinia o Sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej

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

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

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

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

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

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

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest **Chalnisia Krzakiewicz**.

Działający w imieniu „MORISON FINANSISTA AUDIT” spółka z o.o. w Poznaniu, ul. Główna 6 spółki wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 255 w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Kluczowy biegły rewident

Chalnisia Krzakiewicz

nr w rejestrze 10575

Prezes Zarządu

Lidia Skudławska

Podpis jest prawidłowy

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

Podpis jest prawidłowy

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

Poznań, dnia 5 sierpnia 2021 roku.