



FABRYKA
**Konstrukcji
Drewnianych**

Raport kwartalny
Jednostkowy i skonsolidowany

za III kwartał 2020 r.
(okres od 01.07.2020 r. do 30.09.2020 r.)

Spis Treści:

1. Podstawowe informacje o Spółce.....	3
2. Przedmiot działalności Spółki.	4
3. Struktura Akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na WZA Emitenta - stan na dzień 30 września 2020 roku	4
4. Opis organizacji grupy kapitałowej.....	4
5. Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej oraz informacja o przebiegu realizacji strategii.....	5
6. Skonsolidowane sprawozdania finansowe za III kwartał 2020 r. wraz z danymi porównywalnymi.....	9
7. Jednostkowe sprawozdania finansowe za III kwartał 2020 r. wraz z danymi porównywalnymi.....	16
8. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu danych finansowych, w tym informacja o ew. zmianach zasad (polityki) rachunkowości.....	22
9. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację i wynik osiągnięte w III kwartale 2020 r.....	23
10. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania opublikowanych prognoz.....	25
11. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....	25
12. Informacje o działaniach mające na celu wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w III kwartale 2020 r.	25

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. Przedmiot działalności Spółki.

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

3. Struktura Akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na WZA Emitenta - stan na dzień 30 września 2020 roku

Akcjonariat – stan na dzień 30.06.2020 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Romualda Zielińska	6 781 000	25,78%	6 781 000	25,78%
Q 20 Sp. z o.o.*	4 519 833	17,80 %	4 519 833	17,80 %
Waldemar Zieliński	951 995	3,62%	951 995	3,62%
Pozostali	14 053 560	53,42%	14 053 560	53,42%
łącznie	26 306 388	100,00%	26 306 388	100,00%

Spółka Q20 sp. z o.o. jest kontrolowana przez pana Waldemara Zielińskiego

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

- 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A1,
- 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A2,
- 702.584 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 7.611.570 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 4 992 234 akcji zwykłych na okaziciela serii E.

4. Opis organizacji grupy kapitałowej.

Według stanu na 30 września 2020 roku Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. (FKD) była jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej poniższych podmiotach:

Dome International Sp. z o.o. (FKD posiada 100% udziałów w spółce i ogólnej liczbie głosów) – spółka celowa realizująca kontrakty na budowę magazynów soli, przedsiębiorstwo to jest liderem w zakresie dostawy i montażu magazynów zimowego utrzymania dróg. W portfolio naszej Spółki jest wykonanych ponad 220 magazynów soli. Prezesem Zarządu jest Pan Waldemar Zieliński. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie na ul. Nowaka Jeziorańskiego 46/2.

Drewex Sp. z o.o. (FKD posiada 100% udziałów w spółce i ogólnej liczbie głosów) - przedmiotem działalności Drewex jest przetwórstwo tartaczne oraz produkcja galanterii ogrodowej z drewna (m.in. domki ogrodowe, domki wielosezonowe, place zabaw, wiaty garażowe, ławy, stoły, płoty itp.). Prezesem Zarządu jest Pan Waldemar Zieliński. Siedziba Spółki mieści się w Mieszkowicach na ul. Księcia Józefa Poniatowskiego 28.

FKD Employees Sp. z o.o. (FKD posiada 100% udziałów w spółce i ogólnej liczbie głosów) – spółka celowa realizująca kontrakty na budowę magazynów soli. Prezesem Zarządu jest Pan Waldemar Zieliński. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie na ul. Nowaka Jeziorańskiego 46/2.

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

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

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

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

Ad. 1) Zmiany w ofercie produktowej

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

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

Magazyny soli



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

przez Generalną Dyрекcyję Dróg i Autostrad. Ściana oporowa wykonana z żelbetonu pozwala na maksymalne wykorzystanie powierzchni składowania oraz ułatwia załadunek soli. Kopuła magazynu jest wykonywana z drewna klasy C24, łączonego na łącza ciesielskie. Ideą magazynów wykonywanych przez Emitenta jest to, aby w jak najmniejszym stopniu wykorzystywać połączenia stalowe, na które sól ma

niekorzystny wpływ. W pomieszczeniach technicznych magazynu istnieje możliwość zainstalowania dwóch zbiorników na solankę o pojemności 15 000 litrów każdy.

Grupa jest liderem w segmencie magazynów soli budowanych na potrzeby obwodów utrzymania dróg, stając się największym graczem na tym rynku. Głównymi inwestorami i odbiorcami są GDDKiA, Zarządy Dróg Wojewódzkich oraz lokalne samorządy. Cała Grupa w latach ubiegłych wybudowała bezpośrednio na zlecenie GDDKiA lub też dla generalnych wykonawców ponad 220 takich obiektów. Średnia wartość takiego obiektu to około 0,9 do 2 mln zł. Z racji tego, że Grupa jest liderem w produkcji magazynów soli, liczy że będzie uczestniczyła w realizacji większości z projektowanych i planowanych inwestycji tego typu. Zimowe utrzymanie dróg to całe spektrum produktów, budynków i infrastruktury, którą zapewnia Grupa, w tym magazyny soli, silosy na sól, zasieki, magazyny mobilne.

Spółka wdrożyła zmiany w polityce kontraktowej budowy magazynów soli. W stosunku do nowych kontraktów priorytetem Spółki jest zminimalizowanie ryzyka braku płatności. Spółka podchodzi obecnie do mniejszej liczby przetargów, ceny zostały 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.

Grupa planuje w 2020 roku pozyskać i realizować od 6-8 nowych kontaktów. Obecnie Grupa Kapitałowa FKD realizuje 2 kontrakty na budowę magazynów soli. Spółka jest na etapie negocjacji kolejnych 5 magazynów soli. Spółka ocenia, że w najbliższych tygodniach zostaną podpisane umowy na realizację nowych kontraktów. Plan wybudowania od 6 do 8 magazynów soli to dla Grupy Kapitałowej bardzo duże wyzwanie w zakresie pozyskania kapitału obrotowego. Obecne dwie budowy magazynów soli są już mocno zaawansowane i Spółka ocenia, że ma możliwość pozyskania nowego finansowania pod kontrakty. Celem zwiększenia mocy produkcyjnych Grupa Kapitałowa potrzebuje rozbudować zaplecze produkcyjne o nową suszarnię drewna. Emitent informował, o podpisaniu umowy pożyczki przez spółkę zależną FKD Employees sp. z o.o. do kwoty 600 000 zł na finansowanie budowy magazynu soli OUD Tatary. W pierwszym kwartale FKD Employees sp. z o.o. pozyskała finansowanie na budowę magazynu soli na 1 200 000 zł celem finansowania magazynu soli przy drodze S7 Olsztynek (S51) – Płońsk (S10) odc. Strzegowo-Pieńki.

Spółka otrzymała limit w wysokości 1 000 000 złotych na gwarancje należytego wykonywania oraz usunięcia wad i usterek od Funduszu Rozwoju i Promocji Województwa Wielkopolskiego, co pozwoli nam na szersze zaangażowanie się w kontrakty bez angażowania własnych środków.

Obiekty wielkogabarytowe



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

Grupa Kapitałowa pozyskała kontrakt na budowę wykonanie hali przemysłowo-magazynowej w Paproci o wartość 5 915 070 zł brutto (słownie: pięć milionów dziewięćset piętnaście tysięcy siedemdziesiąt). Termin realizacji inwestycji został pierwotnie określony na 31 grudnia 2020 r. W związku z przedłużającym

się oczekiwaniem na pozwolenie na budowę od inwestora termin realizacji inwestycji zostanie przedłużony. W listopadzie 2020 r. inwestor uzyskał już pozwolenie na budowę co pozwoliło ponownie kontynuować budowę.

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. Pandemia COVID-19 spowodowała znaczny wzrost popytu na produkty z asortymentu galanterii ogrodowej. Spółka widzi znaczny wzrost zamówień produktów z tej kategorii. Sprzedaż galanterii ogrodowej będzie miała coraz większy wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w najbliższych kwartałach. Wzrost popytu obserwujemy u krajowych i zagranicznych odbiorców.

Drewno klejone oraz konstrukcyjne KVH Spółka w głównej mierze wykorzystuje dla swoich potrzeb związanych z budową obiektów (hal przemysłowych, magazynów soli). Około 10 % produkcji drewna klejonego Spółka sprzedaje dla odbiorów zewnętrznych, możliwości produkcyjne Fabryki Konstrukcji Drewnianych to ponad 5000 m³ rocznie drewna klejonego.

Domy szkieletowe

Domy szkieletowe to nowoczesny system budownictwa, który zyskał uznanie w wielu krajach zachodnich jak i skandynawskich. Budownictwo szkieletowe cechuje szybkość wykonania. W Spółce całość produkcji jest skomputeryzowana od fazy projektowej poprzez wykonawstwo na maszynach CNC. Większość procesu budowlanego odbywa się w hali montażowej. Gotowe elementy jadą na plac budowy gdzie są montowane na uprzednio wylanej płycie betonowej. W budownictwie szkieletowym stosuje się w głównej mierze materiały suche takie jak drewno, płyta gipsowo-kartonowa, płyta OSB itp. W związku z czym nie ma potrzeby przerywania prac na okres schnięcia np. tynków, co zdecydowanie wpływa na szybszy czas budowy. Kolejną zaletą jest lekka konstrukcja w związku z tym, można zrezygnować z masywnych fundamentów na rzecz lekkich monolitycznych lub słupowych. Ma to wpływ zarówno na cenę jak i czas wykonania. Istotną cechą domów szkieletowych jest ich energooszczędność, ponieważ bardzo łatwo można uzyskać parametr pasywności domu czyli uzyskanie zużycia energii do ogrzewania – poniżej 15 kWh/(m²•rok) Istotą budownictwa pasywnego jest maksymalizacja zysków energetycznych i ograniczenie strat ciepła. Mimo wielu zalet jakie posiadają domy szkieletowe w Polsce jest to mało popularna technologia budowy domu.

Zarząd Emitenta nawiązał relacje handlowe z potencjalnymi partnerami handlowymi ze Szwecji. Spółka spodziewa się, że jeszcze w grudniu 2020 r. może dostać zamówienie na domy szkieletowe przeznaczone na rynek szwedzki.

Produkcja dla firm meblarskich

Emitent cały czas poszukuje nowych możliwości biznesowych. Spółka podpisała pierwszą nieznaczną umowę handlową z producentem mebli tapicerowanych na wykonywanie stelaży drewnianych. Emitent liczy na zwiększenie skali współpracy z firmami meblarskimi.

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. Pozyskiwany surowiec jest tańszy o 20% niż surowiec importowany. 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.

W roku 2020 Spółka optymalizuje swoją ofertę produktową oraz prowadzi testową sprzedaż produktów z nowych kategorii. Spółka widzi bardzo duży potencjał w zwiększeniu sprzedaży galanterii ogrodowej. Obiecujące są również nowe relacje handlowe z firmą meblarską i szwedzkim deweloperem. Spółka planuje zmniejszać swój udział w budowie magazynów soli w formule „pod klucz” na rzecz sprzedaży samej konstrukcji drewnianej magazynu soli. Powyższe działania pozwolą zwiększyć udział sprzedaży produktów gotowych kosztem świadczenia usług budowlanych. Wpłyne to pozytywnie na wyniki finansowe Emitenta w przyszłości.

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

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

Emitent prowadzi rozmowy i będzie prowadził w najbliższych miesiącach rozmowy z obligatariuszami zapadających serii obligacji celem wydłużenia ich zapadalności. Emitent zakończył negocjacje z jedynym obligatariuszem serii G. Zgodnie z treścią podpisanego term-sheet ustalono zmiany kluczowych warunków spłaty wiarygodności wynikających z obligacji serii G. Harmonogram spłaty zostanie wydłużony o 5 lat, oprocentowanie zostanie obniżone do 9% p.a. Obligatariusz zastrzega sobie prawo do odstąpienia od popisanego porozumienia jeżeli Spółka nie dojdzie do porozumień i nie wydłuży zapadalności obligacji serii T, U, W. Spółka jest w trakcie dodatkowych ustaleń z obligatariuszem serii G w sprawie wydłużenia ważności term-sheet spłaty serii G. Ponadto Emitent spodziewa się, że jeszcze w grudniu 2020 r. zostanie zawartych kilka ugód ze innymi znacznymi obligatariuszami.

Wartość kapitału przeterminowanego z tytułu niewykupienia obligacji na dzień 30 listopada 2020 r. wynosi 15.272.000,00 zł, przy czym należy podkreślić, iż w tabeli znajdują się również z obligacje co do, których termin spłaty został przesunięty ze względu na podpisane porozumienia z Obligatariuszami.

Seria	Oprocentowanie	Wartość emisji w dniu przydziału	Pozostały kapitał do spłaty na daty wykupów	data przydziału	data wykupu
J	9	2 432 000,00 zł	1 102 000,00 zł	06.03.2017 r.	11.03.2019 r.
K	8,2	5 126 000,00 zł	2 780 000,00 zł	07.06.2017 r.	07.06.2019 r.
L	8	2 450 000,00 zł	1 750 000,00 zł	31.08.2017 r.	20.08.2018 r.
Ł	8	800 000,00 zł	455 000,00 zł	04.09.2017 r.	04.09.2018 r.
M	8	2 000 000,00 zł	465 000,00 zł	01.10.2017 r.	01.10.2018 r.
O	8	2 285 000,00 zł	1 110 000,00 zł	02.03.2018 r.	02.09.2019 r.
P	8	1 800 000,00 zł	1 625 000,00 zł	09.04.2018 r.	23.09.2019 r.
N	8	2 545 000,00 zł	1 165 000,00 zł	09.04.2018 r.	27.11.2019 r.
S	7,6	1 080 000,00 zł	840 000,00 zł	16.07.2018 r.	09.07.2020 r.
R	7,6	540 000,00 zł	345 000,00 zł	28.05.2018 r.	13.11.2020 r.
S	7,6	1 120 000,00 zł	1 030 000,00 zł	16.07.2018 r.	03.07.2022 r.
T	8	1 955 000,00 zł	1 825 000,00 zł	29.08.2018 r.	29.08.2020 r.
U	8	370 000,00 zł	370 000,00 zł	27.09.2018 r.	27.09.2020 r.
W	9	1 775 000,00 zł	1 775 000,00 zł	16.11.2018 r.	05.10.2020 r.
suma		26 278 000,00 zł	16 637 000,00 zł		

Wartość obligacji z przyszłym terminem wykupu na dzień 30 listopada r. wynosi 8.579.500,00 zł

Seria	Oprocentowanie	Wartość emisji w dniu przydziału	Pozostały kapitał do spłaty na daty wykupów	data przydziału	data wykupu
G	16	7 000 000,00 zł	4 400 000,00 zł	07.03.2016 r.	
Z	8	2 726 000,00 zł	2 726 000,00 zł	15.10.2018 r.	15.04.2021 r.
AA	8	1 530 000,00 zł	1 453 500,00 zł	15.11.2019 r.	15.11.2022 r.
suma		11 256 000,00 zł	8 579 500,00 zł		

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

Skonsolidowany bilans za III kwartał 2020 r.

Aktywa	2020-09-30	2019-09-30
A. AKTYWA TRWAŁE	27 299 522,10	29 160 914,53
I. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	3 027 403,46	3 357 729,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	2 487 403,46	2 644 958,29
3. Inne wartości niematerialne i prawne	540 000,00	712 770,71
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00
II. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	22 969 940,50	24 501 007,39
1. Środki trwałe	22 969 940,50	24 469 713,69
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 028 054,93	1 040 605,93
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	20 890 652,89	21 592 186,98
c) urządzenia techniczne maszyny	800 375,14	1 444 330,36
d) środki transportu	243 044,32	375 606,85
e) inne środki trwałe	7 813,22	16 983,57
2. Środki trwałe w budowie		31 293,70
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00
III. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	1 119 257,14	1 119 257,14
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	1 119 257,14
IV. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne 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 długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	182 921,00	182 921,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	182 921,00	182 921,00

2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	41 769 324,99	38 959 754,39
I. ZAPASY	2 663 385,44	2 958 525,80
1. Materiały	0,00	41 545,21
2. Półprodukty i produkty w toku	455 000,00	570 674,95
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	137 920,20
5. Zaliczki na dostawy i usługi	2 208 385,44	2 208 385,44
II. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	8 787 896,40	8 301 967,48
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	8 787 896,40	8 301 967,48
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	5 293 664,19	4 487 977,62
- do 12 miesięcy	5 293 664,19	4 487 977,62
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	0,00
c) inne		3 813 989,86
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00
III. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	6 565 988,74	6 041 923,50
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 565 988,74	6 041 923,50
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	6 565 988,74	5 826 815,24
- udziały lub akcje		0,00
- inne papiery wartościowe		0,00
- udzielone pożyczki	6 559 339,74	5 826 815,24
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 649,00	215 108,26
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 649,00	215 108,26
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	23 752 054,41	21 657 337,61
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	69 068 847,09	68 120 668,92

PASYWA	2020-09-30	2019-09-30
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	9 352 454,39	8 683 436,22
I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	2 131 415,40	2 131 415,40
II. KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY, w tym	7 465 672,32	7 465 672,32
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością udziałów (akcji)		

III. KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY w tym	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. POZOSTAŁE KAPITAŁY (FUNDUSZE) REZERWOWE w tym	1 497 670,20	1 497 670,20
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	1 497 670,20	1 497 670,20
- na udziały (akcje) własne		
V. ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	-1 710 063,57	-1 933 492,15
VI. ZYSK (STRATA) NETTO	-32 239,96	-477 829,55
VII. ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (wielkość ujemna)		0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	59 716 392,70	59 437 232,70
I. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	759 924,00	759 924,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	759 924,00	759 924,00
a) długoterminowa	0,00	0,00
b) krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	13 570 095,99	18 154 834,71
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	13 570 095,99	18 154 834,71
a) kredyty i pożyczki	9 390 595,99	9 687 338,98
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 179 500,00	8 431 000,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	36 495,73
d) inne	0,00	0,00
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	38 429 520,01	34 657 357,78
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	38 429 520,01	34 657 357,78
a) kredyty i pożyczki	274 404,01	1 427 231,86
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20 472 890,00	19 963 598,66
c) inne zobowiązania finansowe	100 562,00	100 974,52
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	12 100 000,00	8 587 410,43
- do 12 miesięcy	12 100 000,00	8 587 410,43
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 900 568,00	4 020 231,08
h) z tytułu wynagrodzeń	480 522,00	509 342,68
i) inne	100 574,00	48 568,55
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	6 956 852,70	5 865 116,21
1. Ujemna wartość firmy	1 246 390,95	1 246 390,95
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	5 710 461,75	4 618 725,26
a) długoterminowe	4 060 461,75	4 299 326,07
b) krótkoterminowe	1 650 000,00	319 399,19
PASYWA RAZEM	69 068 847,09	68 120 668,92

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat za III kwartał 2020 r.

	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	1 780 266,00	6 470 289,60	1 852 570,68	6 903 843,63
- od jednostek powiązanych		0,00	0	
I. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	1 780 266,00	6 357 924,40	1 822 783,76	6 516 892,34
IV. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	0,00	112 365,20	29 786,92	386 951,29
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM	857 313,99	3 213 438,02	976 631,15	5 273 247,94
- od jednostek powiązanych		0,00	0	
I. KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW	857 313,99	3 115 865,71	1 095 936,15	5 105 665,74
II. WARTOŚĆ SPRZEDANYCH TOWARÓW I MATERIAŁÓW	0,00	97 572,31	-119 305,00	16 7582,2
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	922 952,01	3 256 851,58	875 939,53	1 630 595,69
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	0,00	0,00	0	0
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	758 973,06	2 276 919,18	511 054,05	1 559 024,05
F. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	163 978,95	979 932,40	364 885,48	71 571,64
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	0,00	208 228,01	248 022,29	867 469,88
I. ZYSK Z TYTUŁU ROZCHODU NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0,00	0,00	-118 870,74	0
II. DOTACJE	0,00	159 242,88	79 621,44	238 864,32
III. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	0,00	0,00	0	0
III. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	0,00	48 985,13	287 271,59	628 605,56
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	0,00	62 728,60	27 042,46	363 757,63
I. STRATA Z TYTUŁU ROZCHODU NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0,00	0,00	0	0
II. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	0,00	0,00	0	0
III. INNE KOSZTY OPERACYJNE	0,00	62 728,60	27 042,46	363 757,63
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	163 978,95	1 125 431,81	585 865,31	575 283,89
J. PRZYCHODY FINANSOWE	233 662,33	700 986,98	235 705,53	63 9513,7
I. DYWIDENDY I UDZIAŁY W ZYSKACH, W TYM:	0,00	0,00	0	0
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0	0
II. ODSETKI, W TYM:	233 662,33	700 986,98	235 705,53	63 9513,7
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0	0
III. ZYSK ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0,00	0,00	0	0
IV. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	0,00	0,00	0	0
V. INNE	0,00	0,00	0	0
K. KOSZTY FINANSOWE	491 673,00	1 858 658,75	869 188,2	1 692 627,14
I. ODSETKI, W TYM:	491 673,00	1 858 658,75	869 188,2	1 692 627,14
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0	0
II. STRATA ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0,00	0,00	0	0
III. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	0,00	0,00	0	0
IV. INNE	0,00	0,00	0	0
L. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J-K)	-94 031,72	-32 239,96	-47 617,36	-477 829,55
M. PODATEK DOCHODOWY	0,00	0,00	0	0

N. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00	0	0
O. ZYSK (STRATA) NETTO (L-M-N)	-94 031,72	-32 239,96	-47 617,36	-477 829,55

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za III kwartał 2020 r.

	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. ZYSK (STRATA) NETTO	-94 031,72	-477 829,55
II. KOREKTY RAZEM	931 202,61	1 381 743,45
1. Amortyzacja	305 222,00	1 081 258,54
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	491 673,00	1 053 113,44
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-91 229,30	1 512 973,92
7. Zmiana stanu należności	-767 033,30	405 955,70
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	701 801,49	2 004 372,83
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	290 768,72	-4 675 930,98
10. Inne korekty	0,00	
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)	837 170,89	903 913,90
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. WPŁYWY	0,00	196 800,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:		196 800,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00
b) w pozostałych jednostkach		196 800,00
- zbycie aktywów finansowych		0,00
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00
- odsetki		0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych		196 800,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		0,00
II. WYDATKI	0,00	760 000,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		760 000,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:		0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00
- nabycie aktywów finansowych		0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		0,00

III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	0,00	-563 200,00
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. WPŁYWY	0,00	7 807 670,20
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		1 497 670,20
2. Kredyty i pożyczki		3 720 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		2 590 000,00
4. Inne wpływy finansowe		0,00
II. WYDATKI	5 471 579,76	8 117 478,14
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	4 966 010,07	1 662 589,55
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		4 513 546,16
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	13 896,69	63 717,56
8. Odsetki	491 673,00	1 692 627,14
9. Inne wydatki finansowe		184 997,73
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	-5 471 579,76	-309 807,94
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-4 634 408,87	30 905,96
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	-4 634 408,87	30 905,96
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	279 558,31	184 202,30
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	-4 354 850,56	215 108,26
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za III kwartał 2020 r.

	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020	01.01.2010 30.09.2019	01.04.2019 30.09.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 446 486,11	9 384 694,35	7 669 595,57	7 669 595,57
- korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	9 446 486,11	9 384 694,35	7 669 595,57	7 669 595,57
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 131 415,40	2 131 415,40	2 131 415,40	2 131 415,40
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego			0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)			0,00	0,00
kapitał ze sprzedaży akcji			0,00	0,00
kapitał udziałowy spółek powiązanych			0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)			0,00	0,00
-			0,00	0,00
-				
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 131 415,40	2 131 415,40	2 131 415,40	2 131 415,40
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 465 672,32	7 465 672,32	7 465 672,32	7 465 672,32
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego			0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)			0,00	0,00
zysk netto z roku poprzedniego			0,00	0,00
kapitał zapasowy spółek powiązanych			0,00	0,00
nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną			0,00	0,00
-				
b) zmniejszenia (z tytułu)			0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych			0,00	0,00

- koszty podwyższenia kapitału				
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 465 672,32	7 465 672,32	7 465 672,32	7 465 672,32
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
-				
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	1 497 670,20	1 497 670,20	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych			1 497 670,20	1 497 670,20
a) zwiększenie (z tytułu)			1 497 670,20	1 497 670,20
- dopłata udziałowców do kapitału			1 497 670,20	1 497 670,20
b) zmniejszenie (z tytułu)			0,00	0,00
-			0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1 497 670,20	1 497 670,20	1 497 670,20	1 497 670,20
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 933 492,15	-1 933 492,15	-2 013 314,00	-2 013 314,00
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-1 933 492,15	-1 933 492,15	-2 019 314,00	-2 019 314,00
- korekty błędów podstawowych				
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 710 063,57	-1 933 492,15	-2 019 314,00	-2 019 314,00
a) zwiększenia (z tytułu)		223 428,58	85 821,85	85 821,85
zysk netto z roku poprzedniego		223 428,58	85 821,85	85 821,85
-				
b) zmniejszenie (z tytułu)			0,00	0,00
zysk netto z roku poprzedniego			0,00	0,00
straty spółek powiązanych z lat poprzednich				
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 710 063,57	-1 710 063,57	-1 933 492,15	-1 933 492,15
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu				
- korekty błędów podstawowych				
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach			0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)			0,00	0,00
- pokrycie straty z kapitału zapasowego				
- pokrycie straty przez udziałowców				
b) zmniejszenia (z tytułu)			0,00	0,00
przeniesienie straty				
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu			0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 648 271,81	-1 710 063,57	-1 933 492,15	-1 933 492,15
6. Wynik netto	-94 031,72	-32 239,96	-477 829,55	-477 829,55
a) zysk netto	-94 031,72	-32 239,96	0,00	0,00
b) strata netto			-477 829,55	-477 829,55
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 352 454,39	9 352 454,39	8 683 436,22	8 683 436,22
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 352 454,39	9 352 454,39	8 683 436,22	8 683 436,22

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

Jednostkowy bilans za III kwartał 2020 r.

Aktywa	2020-09-30	2019-09-30
A. AKTYWA TRWAŁE	16 159 032,67	16 923 260,68
I. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	451 000,00	600 000,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00
2. Wartość firmy		0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	451 000,00	600 000,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	9 890 236,56	10 505 464,57
1. Środki trwałe	9 890 236,56	10 505 464,57
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	993 997,93	993 997,93
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 343 664,11	8 528 800,76
c) urządzenia techniczne maszyny	525 887,12	888 252,94
d) środki transportu	26 687,40	88 927,36
e) inne środki trwałe	0,00	5 485,58
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	852 898,38	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	852 898,38	852 898,38
IV. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	4 781 976,73	4 781 976,73
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	4 781 976,73	4 781 976,73
a) w jednostkach powiązanych	4 781 976,73	4 781 976,73
- udziały lub akcje	4 781 976,73	4 781 976,73
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	182 921,00	182 921,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	182 921,00	182 921,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	28 268 637,39	22 363 675,86
I. ZAPASY	2 356 785,00	2 273 713,28
1. Materiały	0,00	41 545,21
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	24 445,65
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	2 356 785,00	2 207 722,42
II. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	6 659 078,65	5 924 050,84

1. Należności od jednostek powiązanych	4 789 555,00	2 537 000,00
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	4 789 555,00	2 537 000,00
- do 12 miesięcy	4 789 555,00	2 537 000,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	1 869 523,65	3 387 050,84
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	1 339 165,65	1 668 752,64
- do 12 miesięcy	1 339 165,65	1 668 752,64
- powyżej 12 miesięcy		0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	340 123,00	1 505 645,00
c) inne	190 235,00	212 653,20
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00
III. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	11 752 363,74	7 069 178,51
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 752 363,74	7 069 178,51
a) w jednostkach powiązanych	5 200 623,00	1 198 698,00
- udziały lub akcje		0,00
- inne papiery wartościowe		0,00
- udzielone pożyczki	5 200 623,00	1 198 698,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00
b) w pozostałych jednostkach	6 559 339,74	5 826 815,24
- udziały lub akcje		0,00
- inne papiery wartościowe		0,00
- udzielone pożyczki	6 559 339,74	5 826 815,24
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	-7 599,00	43 665,27
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	-7 599,00	43 665,27
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne		0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00
IV. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	7 500 410,00	7 096 733,23
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	44 427 670,06	39 286 936,54

PASYWA	2020-09-30	2019-09-30
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	4 081 973,59	3 643 417,25
I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	2 131 415,40	2 131 415,40
II. KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY, w tym	7 465 672,32	7 465 672,32
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością udziałów (akcji)		
III. KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY w tym		0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. POZOSTAŁE KAPITAŁY (FUNDUSZE) REZERWOWE w tym	1 497 670,20	1 497 670,20
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	1 497 670,20	1 497 670,20
- na udziały (akcje) własne		
V. ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	-7 426 488,95	-7 725 162,15
VI. ZYSK (STRATA) NETTO	413 704,62	273 821,48
VII. ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (wielkość ujemna)		0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	40 345 696,47	35 643 519,29

I. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	759 924,00	759 924,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	759 924,00	759 924,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
a) długoterminowa	0,00	0,00
b) krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	13 570 095,99	12 187 495,73
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	13 570 095,99	12 187 495,73
a) kredyty i pożyczki	9 390 595,99	3 720 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 179 500,00	8 431 000,00
c) inne zobowiązania finansowe		36 495,73
d) inne		0,00
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	22 753 184,73	19 861 493,73
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	22 753 184,73	19 861 493,73
a) kredyty i pożyczki	257 210,01	1 003 652,20
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20 472 890,00	16 963 598,66
c) inne zobowiązania finansowe	32 111,00	38 450,99
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	950 111,00	1 013 553,47
- do 12 miesięcy	950 111,00	1 013 553,47
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	986 988,72	759 783,21
h) z tytułu wynagrodzeń	53 874,00	82 455,20
i) inne	0,00	0,00
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	3 262 491,75	2 834 605,83
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 262 491,75	2 834 605,83
a) długoterminowe	2 277 255,75	2 516 120,07
b) krótkoterminowe	985 236,00	318 485,76
PASYWA RAZEM	44 427 670,06	39 286 936,54

Jednostkowy Rachunek Zysków i Strat za III kwartał 2020 r.

	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2019 30.09.2019
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	840 000,00	3 627 894,11
- od jednostek powiązanych	840 000,00	2 596 080,00
I. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	840 000,00	3 412 370,92

IV. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	-	215 523,19
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM	271 125,60	2 381 886,41
- od jednostek powiązanych		0,00
I. KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW	271 125,60	2 214 304,21
II. WARTOŚĆ SPRZEDANYCH TOWARÓW I MATERIAŁÓW	-	167 582,20
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	568 874,40	1 246 007,70
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	-	0,00
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	277 131,11	845 812,30
F. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	291 743,30	400 195,40
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	-	357 426,52
I. ZYSK Z TYTUŁU ROZCHODU NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	-	0,00
II. DOTACJE	-	238 864,32
III. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	-	0,00
III. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	-	118 562,20
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	33 234,00	48 541,20
I. STRATA Z TYTUŁU ROZCHODU NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH		0,00
II. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH		0,00
III. INNE KOSZTY OPERACYJNE	33 234,00	48 541,20
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	258 509,30	709 080,72
J. PRZYCHODY FINANSOWE	457 836,74	1 257 367,90
I. DYWIDENDY I UDZIAŁY W ZYSKACH, W TYM:	-	0,00
- od jednostek powiązanych	-	0,00
II. ODSETKI, W TYM:	457 836,74	1 257 367,90
- od jednostek powiązanych	224 174,41	617 854,20
III. ZYSK ZE ZBYCIA INWESTYCJI		0,00
IV. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI		0,00
V. INNE		0,00
K. KOSZTY FINANSOWE	491 673,00	1 692 627,14
I. ODSETKI, W TYM:	491 673,00	1 692 627,14
- dla jednostek powiązanych		0,00
II. STRATA ZE ZBYCIA INWESTYCJI		0,00
III. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI		0,00
IV. INNE		0,00
L. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J-K)	224 673,03	273 821,48
M. PODATEK DOCHODOWY	-	0,00
N. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	-	0,00
O. ZYSK (STRATA) NETTO (L-M-N)	224 673,03	273 821,48

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za III kwartał 2020 r.

	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. ZYSK (STRATA) NETTO	224 673	224 673	273 821,48	273 821,48
II. KOREKTY RAZEM	1 127 157	1 127 157	-684 683,92	-684 683,92
1. Amortyzacja	205 874	205 874	480 050,50	480 050,50
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	491 673	491 673	435 260,30	435 260,30
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	-	-	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-149 063	-149 063	682 481,14	682 481,14

7. Zmiana stanu należności	-176 024	-176 024	-1 973 520,92	-1 973 520,92
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	41 343	41 343	217 909,38	217 909,38
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	713 353	713 353	-526 864,32	-526 864,32
10. Inne korekty	-	-	0,00	0,00
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)	1 351 830	1 351 830	-410 862,44	-410 862,44
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. WPŁYWY			5 805 532,96	5 805 532,96
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:			5 608 732,96	5 608 732,96
a) w jednostkach powiązanych			196 800,00	196 800,00
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			5 608 732,96	5 608 732,96
II. WYDATKI			6 044 552,87	6 044 552,87
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			6 044 552,87	6 044 552,87
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			0,00	0,00
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)			-239 019,91	-239 019,91
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. WPŁYWY	-2 303 966	-2 303 966	7 807 670,20	7 807 670,20
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			1 497 670,20	1 497 670,20
2. Kredyty i pożyczki	-1 086 518	-1 086 518	3 720 000,00	3 720 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-1 217 447	-1 217 447	2 590 000,00	2 590 000,00
4. Inne wpływy finansowe			0,00	0,00
II. WYDATKI	492 771	492 771	7 126 881,89	7 126 881,89
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			861 488,45	861 488,45
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			4 513 546,16	4 513 546,16
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 098	1 098	59 220,14	59 220,14
8. Odsetki	491 673	491 673	1 692 627,14	1 692 627,14
9. Inne wydatki finansowe				
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	-2 796 737	-2 796 737	680 788,31	680 788,31

D. PRZEPIŃYWKY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 444 907	-1 444 907	30 905,96	30 905,96
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	-1 444 907	-1 444 907	30 905,96	30 905,96
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	58 989	58 989	12 759,31	12 759,31
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	-1 385 918	-1 385 918	43 665,27	43 665,27
- o ograniczonej możliwości dysponowania			0,00	0,00

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za III kwartał 2020 r.

	01.07.2020 30.09.2020	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2019 30.09.2019	01.01.2019 30.09.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)			1 871 925,57	1 871 925,57
- korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 857 300,56	3 668 268,97	1 871 925,57	1 871 925,57
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 131 415,40	2 131 415,40	2 131 415,40	2 131 415,40
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego			0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)			0,00	0,00
kapitał ze sprzedaży akcji			0,00	0,00
kapitał udziałowy spółek powiązanych			0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)			0,00	0,00
-			0,00	0,00
-				
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 131 415,40	2 131 415,40	2 131 415,40	2 131 415,40
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 465 672,32	7 465 672,32	7 465 672,32	7 465 672,32
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego			0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)			0,00	0,00
zysk netto z roku poprzedniego			0,00	0,00
kapitał zapasowy spółek powiązanych			0,00	0,00
nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną			0,00	0,00
-				
b) zmniejszenia (z tytułu)			0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych			0,00	0,00
- koszty podwyższenia kapitału				
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 465 672,32	7 465 672,32	7 465 672,32	7 465 672,32
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu			0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny			0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)			0,00	0,00
-				
-				
b) zmniejszenie (z tytułu)			0,00	0,00
-				
-				
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu			0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	1 497 670,20	1 497 670,20	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych			1 497 670,20	1 497 670,20
a) zwiększenie (z tytułu)			1 497 670,20	1 497 670,20
- dopłata udziałowców do kapitału			1 497 670,20	1 497 670,20
b) zmniejszenie (z tytułu)			0,00	0,00
-			0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1 497 670,20	1 497 670,20	1 497 670,20	1 497 670,20
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-7 725 162,15	-7 725 162,15	-6 964 418,17	-6 964 418,17

5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych				
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach			0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	298 673,20	298 673,20	0,00	0,00
zysk netto z roku poprzedniego	298 673,20	298 673,20	0,00	0,00
-				
b) zmniejszenia (z tytułu)			0,00	0,00
zysk netto z roku poprzedniego			0,00	0,00
straty spółek powiązanych z lat poprzednich			0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	298 673,20	298 673,20	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu				
- korekty błędów podstawowych				
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-7 725 162,15	-7 725 162,15	-6 964 418,17	-6 964 418,17
a) zwiększenia (z tytułu)			0,00	0,00
- pokrycie straty z kapitału zapasowego				
- pokrycie straty przez udziałowców				
b) zmniejszenia (z tytułu)		0,00	760 743,98	760 743,98
przeniesienie straty		0,00	760 743,98	760 743,98
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 725 162,15	-7 725 162,15	-7 725 162,15	-7 725 162,15
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 426 488,95	-7 426 488,95	-7 725 162,15	-7 725 162,15
6. Wynik netto	224 673,03	413 704,62	273 821,48	273 821,48
a) zysk netto	224 673,03	413 704,62	273 821,48	273 821,48
b) strata netto			0,00	0,00
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 081 973,59	4 081 973,59	3 643 417,25	3 643 417,25
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 081 973,59	4 081 973,59	3 643 417,25	3 643 417,25

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

Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości:

1) ROK OBROTOWY I OKRES SPRAWOZDAWCZY

Rok obrotowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym, tj. trwa od stycznia do grudnia. Okres sprawozdawczy obejmuje okres od stycznia do września 2020 roku.

2) METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW

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

- EWIDENCJA KOSZTÓW – koszty ujmują się w układzie rodzajowym.

3) PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Księgi rachunkowe prowadzone są przy użyciu komputera, za pomocą programu „360 Księgowość”. Zakładowy plan kont obejmuje konta syntetyczne (trzycyfrowy symbol konta) i tzw. „kartoteki”, które pełnią te same funkcje co konta analityczne; prowadzone są w szczególności dla kontrahentów, gdyż pozwalają na bardzo dokładne opisanie konta (adres, NIP itd.). W księgach rachunkowych prowadzona jest ewidencja wartościowa.

Program „360 Księgowość” prowadzi automatyczny dziennik księgowania- każdy dokument ma nadany kolejny numer systemowy oraz przypisaną datę księgowania, pozwalającą kontrolować chronologię wprowadzania zapisów na konta.

4) SYSTEM OCHRONY DANYCH

Dane gromadzone są w komputerze i okresowo przeprowadza się ich archiwizację (przyjęto, że archiwizacja danych odbywa się co miesiąc i na koniec roku obrotowego). Program „360 Księgowość” umożliwia automatyczne archiwizowanie i odtwarzanie danych.

Program „360 Księgowość” umożliwia pracę tylko tym osobom, które zostały wcześniej wpisane na listę jako użytkownicy danych jednostki. Osoby niepowołane nie mają dostępu do danych, gdyż te chronione są systemem haseł. Przyjęte zasady rachunkowości nie były zmieniane w okresie sprawozdawczym.

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

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



- c) Spółka zależna od Fabryki Konstrukcji Drewnianych S.A. rozpoczęła prace przy budowie hali przemysłowo-magazynowej w Paproci. Wartość umowy wynosi 5.915.070 zł brutto (słownie: pięć milionów dziewięćset piętnaście tysięcy siedemdziesiąt). Termin realizacji inwestycji został określony na 31 kwietnia 2020 r. Spółka obecnie prowadzi prace ziemne na w/w kontakcie.
- d) Emitent za pośrednictwem swoje spółki zależnej Dome International Sp. z o. o. prowadził w III kwartale prace projektowe magazynów soli, silosów, hal, obiektów rolniczych, budynków mieszkalnych i obiektów małej architektury.
- e) Spółka rozwija cały czas segment małej architektury ogrodowej, której głównym odbiorcą są kontrahenci zagraniczni.
- f) Zarząd spółki Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. z siedzibą w Paproci dalej: "Spółka", "Emitent" informuje, że w dniu 23 lipca Spółka wraz ze spółką zależną FKD Employees sp. z o.o podpisały list intencyjny z Inwestorem w sprawie finansowania kontraktów na budowę magazynów soli. Inwestor podpisał z FKD Employees sp. z o.o. dwie umowy pożyczki na sfinansowanie dwóch magazynów soli o łącznej wartości 1 800 000 zł (słownie: milion osiemset tysięcy), o których to Emitent informował w komunikatach ESPI 3/2020 z dnia 20 marca 2020 r. oraz 8/2020 z dnia 23 lipca 2020 r. Zgodnie z treścią listu intencyjnego Inwestor oświadcza i deklaruje: (I) dodatkowe finansowanie w wysokości do 2 000 000 zł na sfinansowanie kolejnych magazynów soli; (II) możliwość reinwestowania środków pochodzących ze spłat już udzielonych pożyczek na sfinansowanie kolejnych magazynów soli (III) kluczowe warunki udzielenia nowych pożyczek to ustanowienie zabezpieczeń w postaci cesji z płatności finansowanych kontraktów lub zabezpieczenia hipotecznego; (IV) drugim kluczowym warunkiem udzielenia nowych pożyczek będzie sukcesywne zmniejszanie salda przeterminowanych wierzytelności z wyemitowanych obligacji. Zgodnie z treścią listu intencyjnego Emitent wraz ze spółką zależną FKD Employees sp. z o.o deklaruje: (I) posiadanie doświadczenia, technologii oraz zasobów pozwalających pozyskiwać i realizować nowe kontrakty na budowę magazynów soli; (II) dążenie do ustanowienia zabezpieczeń, które będą wymagane przez Inwestora; (III) kontynuację działań związanych ze

zmniejszeniem salda przeterminowanych obligacji. List intencyjny stanowi wyraz intencji Stron podjęcia współpracy, lecz nie tworzy żadnych zobowiązań wzajemnych, w szczególności nie może on stanowić podstawy jakichkolwiek roszczeń. Zarząd Emitenta ocenia, że pozyskanie od Inwestora nowego finansowania pozytywnie wpłynie na wyniki finansowe grupy kapitałowej Emitenta. Nowy kapitał obrotowy oraz reinwestycje środków pochodzących ze spłat już udzielonych pożyczek pozwolą sfinansować od dwóch do czterech nowych kontaktów na budowę magazynów soli.

- g) Zarząd Emitenta informuje, że w związku z zmianą księgowości przedłużają się prace nad raportem rocznym za rok 2019. Zarząd przewiduje zakończenie badania sprawozdania na styczeń 2021 roku.

Inne wydarzenia ze spółki mające wpływ na wyniki osiągnięte w III kwartale 2020 r.

Istotnym wydarzeniem, które wpłynęło na wyniki osiągnięte w trzecim kwartale 2020 r. była pandemia COVID-19. W ww. okresie przedłużeniu uległo szereg procedur i działań administracyjnych. Większość kontraktów Grupy Emitenta realizowana jest z podmiotami publicznymi. W związku z tym wydłużeniu uległy terminy odbiorów prac oraz tempo ogłaszania nowych przetargów. Utrudniona była współpraca z niektórymi kontrahentami oraz wydłużeniu uległy prace na budowach. Oceniamy, że powyższe zdarzenia mają charakter jednorazowy. W dłuższej perspektywie trudno jest ocenić wpływ pandemii na działalność emitenta. Bo z jednej strony spadły ceny na niektóre materiały budowlane oraz spadła presja na wzrost płac. Z drugiej strony rośnie ryzyko, że w przypadku trudnej sytuacji budżetowej nakłady inwestycyjne na budowę dróg mogą zostać obniżone.

10. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania opublikowanych prognoz.

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

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

Na dzień 30 września 2020 roku zatrudnienie w Fabryce Konstrukcji Drewnianych S.A. oraz pozostałych podmiotach należących do Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 65 osób.

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

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

Prezes Zarządu
Waldemar Zieliński

