



FABRYKA
**Konstrukcji
Drewnianych**

**Korekta raportu kwartalnego
Jednostkowy i skonsolidowany**

**za III kwartał 2019 r.
(okres od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r.)**

Spis Treści:

1.	3
2.	3
3.	5
4.	5
5.	6
6.	10
8.	23
9.	24
10.	26
11.	28
12.	29
13.	29

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
Kapitał zakładowy:	2 131 415,40 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

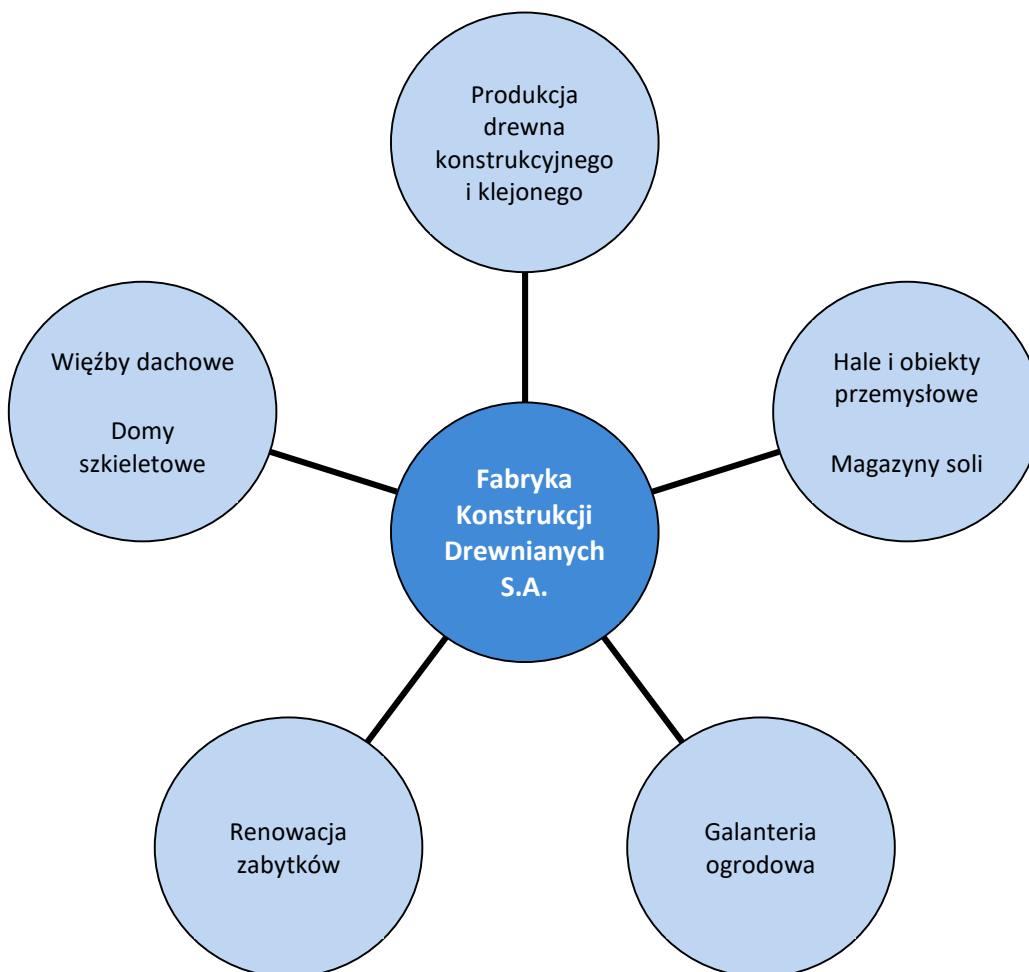
2. Przedmiot działalności Spółki.

Spółka Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A., będąca jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej, 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.

Spółka w 2010 roku (jeszcze działając w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod nazwą Fabryka Domów Sp. z o.o.) prowadziła działalność jedynie w obszarze konstruowania domów z drewna i sprzedaży ich w formie apartamentów dla klientów indywidualnych. W związku z niesprzyającą koniunkturą, jaka zaczęła panować na rynku nieruchomości, Emitent w 2011 roku poszerzył portfolio oferowanych produktów i usług o obszar związany ze specjalistyczną obróbką drewna konstrukcyjnego – zmieniając jednocześnie nazwę na Fabryka Konstrukcji Drewnianych Sp. z o.o. (poprzednik prawny Emitenta). Obecnie Spółka realizuje głównie zamówienia z tego obszaru działalności. Dzięki zaawansowanemu zapleczu technologicznemu, działalność Spółki łączy tradycyjne konstrukcje drewniane z najnowocześniejszymi metodami jego obróbki. Docelową grupą odbiorców produktów i usług Fabryki Konstrukcji Drewnianych są zarówno klienci indywidualni, jak i biznesowi. Cechą wyróżniającą Spółkę na tle innych podmiotów o podobnym profilu działalności jest stale rozbudowywany nowoczesny park maszynowy, pozwalający na obróbkę drewna najwyższej jakości.

Główne obszary działalności Grupy Kapitałowej FKD według stanu na dzień 30.09.2019 r.



3. Struktura Akcjonariatu na dzień bilansowy.

Akcjonariat – stan na dzień 30.09.2019 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Romualda Zielińska	11 210 833	52,55%	11 210 833	52,55%
Pozostali	10 103 321	47,45%	10 103 321	47,45%
łącznie	21 314 154	100,00%	21 314 154	100,00%

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.131.415,40 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.

Ponadto 4.992.234 akcji zwykłych na okaziciela serii E, które zostały wyemitowane, zostaną uwzględnione w kapitale zakładowym po rejestracji przez Sąd Rejestrowy w Poznaniu Nowe Miasto i Wilda Poznań IX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego.

4. Informacja o podmiotach, w których Emitent ma udziały.

Według stanu na 30 września 2019 roku Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. (FKD) była udziałowcem w poniższych podmiotach:

Dome International Sp. z o.o. (FKD posiada 100% udziałów w spółce) – przedsiębiorstwo jest liderem w zakresie dostawy i montażu magazynów zimowego utrzymania dróg. W portfolio naszej Spółki jest wykonanych ponad 220 magazynów soli. Spółka realizuje swoje zadania na terenie Polski, Litwy, Rosji i Estonii. Prezesem Zarządu jest Pan Waldemar Zieliński.

Drewex Sp. z o.o. (FKD posiada 100% udziałów w spółce) - 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.

FKD Employees Sp. z o.o. (FKD posiada 100% udziałów w spółce) – przedsiębiorstwo zajmuje się podwykonawstwem w zakresie usług pracowniczych, świadczonych na rzecz spółek należących do Grupy Kapitałowej. Prezesem Zarządu jest Pan Waldemar Zieliński.

Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej. Wymienione wyżej jednostki, w których Spółka posiada udziały, wchodzą w skład Grupy Kapitałowej i podlegają konsolidacji sprawozdań finansowych.

5. Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej.

W związku z dynamicznym rozwojem Zarząd Fabryki Konstrukcji Drewnianych, w ramach przyjętej strategii rozwoju Grupy Kapitałowej, w najbliższych latach zamierza skupić się na trzech podstawowych zadaniach:

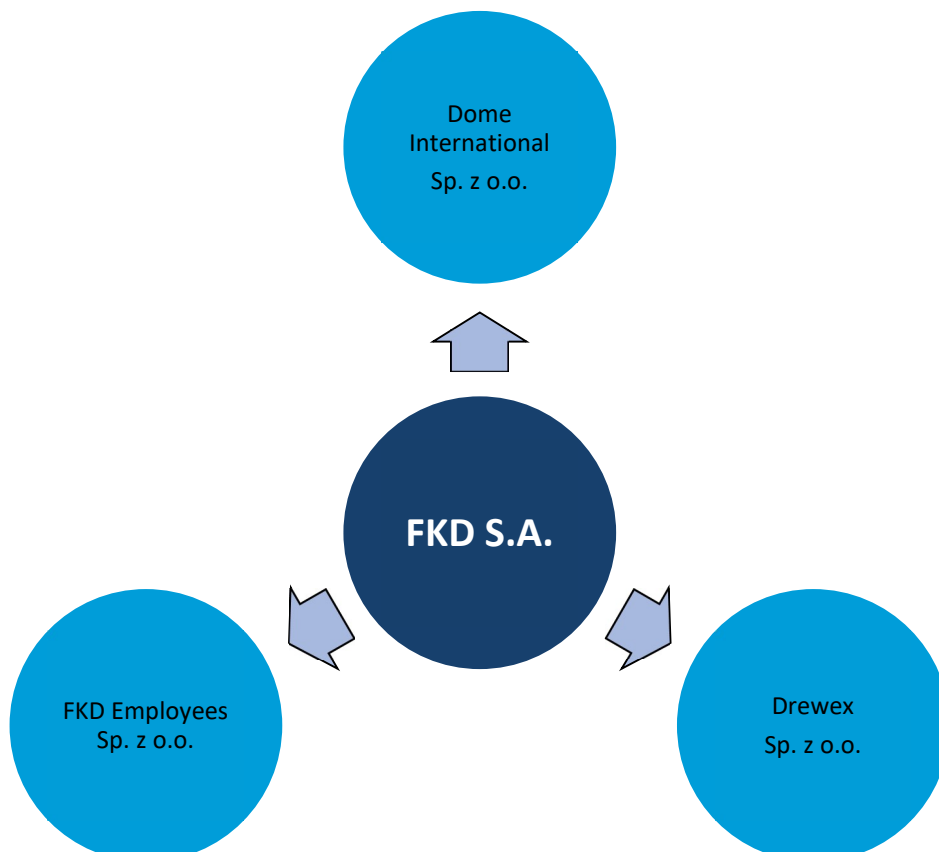
- zmiana i uporządkowanie struktury własnościowej spółek zależnych,
- akwizycje,
- wyznaczenie nowych kierunków rozwoju oraz ugruntowanie obecnych.

Struktura Grupy Kapitałowej

W ramach uporządkowania struktury własnościowej Zarząd Fabryki Konstrukcji Drewnianych S.A. zamierza wydzielić zorganizowaną część przedsiębiorstwa – zakład produkcyjny i wyodrębnić go do zewnętrznej spółki, w której Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. będzie miała 100% udziałów (nowej, lub jednej ze spółek z Grupy), a sama stałaby się Spółką holdingową, której zadania skierowane będą w kierunku nadzoru nad posiadanymi spółkami, w tym wyznaczanie im kierunków rozwoju, zapewnianie przepływu kapitału pomiędzy przedsiębiorstwami oraz realizowanie się w nowych kierunkach biznesowych.

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

Docelowa struktura Grupy Kapitałowej:



Docelowo Grupa Kapitałowa Fabryki Konstrukcji Drewnianych ma się składać z następujących podmiotów:

- Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. – istniejąca Spółka, ma zostać przekształcona w Spółkę holdingową,
- Dome International Sp. z o.o. – istniejąca spółka; będzie się zajmowała wykonawstwem magazynów soli oraz małą infrastrukturą drogową (pergole, toalety, zajezdnie, ekrany dźwiękoszczelne),
- Drewex Sp. z o.o. – spółka ma się zajmować przetwórstwem tartacznym, produkcją i sprzedażą drewna klejonego oraz galanterii ogrodowej, produkcją drewna konstrukcyjnego oraz produkcją domów w konstrukcji szkieletowej,
- FKD Employees Sp. z o.o. - istniejąca spółka, docelowo ma się zajmować budownictwem jednorodzinnym, renowacją zabytków oraz montażem hal sportowych.

Akwizycje

Zarząd Fabryki Konstrukcji Drewnianych S.A. cały czas poszukuje nowych podmiotów, które zwiększyłyby możliwości produkcyjne oraz skalę działania Grupy Kapitałowej w segmentach rynku, w którym prowadzi ona działalność. W szczególności Spółka jest zainteresowana podmiotami z branży drzewnej i budowlanej. W tym celu cały czas analizowany jest rynek pod kątem możliwości dokonania ewentualnych akwizycji, które rozszerzyłyby zakres działalności Grupy Kapitałowej, zwiększyły jej potencjał produkcyjny, wpłynęły na poprawę wyników finansowych Grupy, a tym samym na maksymalizację wartości Fabryki Konstrukcji Drewnianych S.A. dla akcjonariuszy Spółki. W chwili obecnej priorytetem FKD jest jednak jak najszybsza integracja działalności Grupy Kapitałowej, po włączeniu do niej Drewex Sp. z o.o., restrukturyzacja tego podmiotu oraz osiągnięcie jak największych efektów synergii z pozostałymi spółkami z Grupy.

Przejęcie Drewex Sp. z o.o.

Realizując swoją strategię w zakresie akwizycji, w marcu 2018 roku Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. przejęła kontrolę nad spółką Drewex Sp. z o.o. Strategia ta zakładała zakup przedsiębiorstwa z branży drzewnej, które pozwoliłoby na zwiększenie mocy produkcyjnych, jak i dywersyfikację profilu produkcyjnego. Po przejęciu Drewexu Grupa Kapitałowa w 100% pokrywa swoje zapotrzebowanie na półprodukty i surowce do produkcji drewna klejonego oraz budowy magazynów soli. Podmiot ten zajmuje się bowiem m.in. przetarciem drewna kupowanego od Lasów Państwowych dla spółek z Grupy.

Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. rozwija także segment produkcji galanterii ogrodowej Drewexu. W przyszłości Emitent zamierza również rozwinąć działalność w zakresie produkcji domów w konstrukcji drewniano – szkieletowej w ramach spółki Drewex. Obecne trendy w budownictwie jednorodzinym jasno wskazują, że budownictwo drewniano - szkieletowe, ze względu na jego energooszczędność, szybkość i niskie koszty, będzie właściwym kierunkiem działalności. Emitent zrealizował już kilka obiektów w zakresie budownictwa mieszkaniowego przy wysokiej rentowności projektów.

Głównymi aktywami Drewex Sp. z o.o. są działka o powierzchni 5 ha, oraz znajdujące się na niej 17 hal produkcyjnych wraz z wyposażeniem o łącznej możliwości przetarcia 120 tys. m³ drewna rocznie. Zakup udziałów Drewex Sp. z o.o. pozwoli na integrację pionową procesu produkcji konstrukcji drewnianych, a co za tym idzie - optymalizację kosztów. Przeniesienie dużej części produkcji z Nowego Tomysła do Drewexu będzie oznaczało również wykorzystanie w 100% jego ogromnych mocy produkcyjnych, które do tej pory nie były wykorzystywane w maksymalny sposób. Ponadto dzięki przejęciu FKD będzie mogła rozwinąć działalność

w segmencie budowy jednorodzinnych domów szkieletowych, co w przyszłości powinno stanowić istotne źródło przychodów Grupy.

Kierunki rozwoju działalności

Grupa Kapitałowa przyjęła strategię wzmocnienia obranych kierunków rozwoju oraz nowych przedsięwzięć według poniższych priorytetów:

- budowa magazynów soli,
- produkcja drewna klejonego i KVH,
- budownictwo wielkogabarytowych konstrukcji drewnianych,
- galanteria ogrodowa,
- budownictwo jednorodzinne,
- rewitalizacja zabytków.

Budowa magazynów soli

Grupa jest zdecydowanym 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. Obecnie średnia wartość takiego obiektu to od 1,3 do 2 mln zł. Z uwagi na to, 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, które zapewnia Grupa (m.in. magazyny soli, silosy na sól, zasieki, magazyny mobilne).

W ramach prowadzonej działalności związanej z magazynami soli pod marką Salt Tech należąca do Grupy, produkowane są również wytwornice chlorku sodu, potasu i wapnia. Pod tą marką również wykonywane są zbiorniki na ciecze płynne o pojemnościach od 6.500 do 15.000 litrów. W dalszej perspektywie zamierzamy utrzymać pozycję lidera, aktywnie uczestniczyć w procesie planowania, projektowania i realizacji magazynów. W szczególnym stopniu kładziemy nacisk na magazyny mobilne – modułowe, które zaspokajają potrzeby Zarządów Dróg Wojewódzkich i Miejskich. Modułowy system magazynów pozwolił nam na otwarcie nowego sposobu finansowania tych obiektów w formie leasingu. Dotychczasowe metody finansowania to budowa obiektu trwale związanego z gruntem, co w przypadku GDDKiA jako największego inwestora było korzystnym rozwiązaniem, w przypadku ZDW stało się problematyczne ze względu na koszty. Opracowany przez Grupę magazyn mobilny umożliwia wybudowanie go przy znacznie mniejszym potencjale finansowym oraz umożliwia finansowanie inwestycji z innych źródeł. Oceniamy potencjał takich obiektów na najbliższe lata na około 200 sztuk. Grupa w najbliższym czasie zamierza zwiększyć ilość ekip montażowych, aby sprostać ilości zakontraktowanych obiektów, kładąc nacisk na jak największą prefabrykację w celu obniżenia kosztów budowy.

Produkcja drewna klejonego i konstrukcyjnego KVH

W tym segmencie działalności, pomimo już poniesionych ogromnych kosztów inwestycyjnych, Emitent ma jeszcze dużo do zrobienia. Do Fabryki Konstrukcji Drewnianych S.A. należą trzy nowoczesne hale, dwie produkcyjne i jedna magazynowa. Posiadamy najnowocześniejszy park maszynowy w zakresie obróbki drewna, jak i produkcji drewna klejonego. Linia o możliwościach produkcyjnych do 40 metrów długości wiązara klejonego, jest jedną z dwóch w Polsce oraz jedną z niewielu w Europie. Nowoczesny system produkcji umożliwia realizację zindywidualizowanych zamówień, przy bardzo niskim zaangażowaniu pracowniczym. Cała filozofia firmy to maksimum techniki, przy minimalnym zaangażowaniu pracy fizycznej. Szans na

zwiększenie rentowności tego segmentu upatrujemy poprzez samodzielne przetarcie, segregowanie i suszenie drewna. Dotychczas pozyskiwany surowiec, pomimo że był najwyższej jakości, zakupywany był za granicą, co wiązało się z ponoszonym ryzykiem kursowym oraz marżą ponoszoną na rzecz dostawcy. Przyczynić się ma do tego nabycie spółki Drewex, która ze swoim potencjałem produkcyjnym i magazynowym ma zapewnić Grupie 100% pokrycie zapotrzebowania na półprodukty i surowce do produkcji drewna klejonego i konstrukcyjnego typu KVH.

Roczna konsumpcja drewna klejonego w Europie Zachodniej to około 1 mln m³ w Niemczech, 1,4 mln m³ we Włoszech. Produkcja w Finlandii to 330 tys. m³ drewna klejonego. Nie ma ogólnie dostępnych badań krajowego rynku, dotyczących konsumpcji drewna klejonego, jednak na podstawie doświadczenia branży można oszacować cały polski rynek na około 30–50 tys. m³ rocznie. Zatem w ślad za krajami Europy Zachodniej możemy spodziewać się również szybkiego rozwoju tego typu konstrukcji w Polsce. Rozszerzenie zakresu działalności o przetarcie i suszenie, pozwoli na sprostanie dynamicznie rosnącemu popytowi, umożliwiając jednocześnie dotarcie do nowych odbiorców, co powinno przełożyć się na istotne zwiększenie udziału w rynku.

Warte podkreślenia jest również, że Emitent otrzymał wielokrotnie wsparcie na badania i rozwój oraz wdrażanie projektów ze środków unijnych. W 2016 roku spółka otrzymała od Narodowego Centrum Badań i Rozwoju dofinansowanie w wysokości 2,35 mln złotych na badania nad klejonymi warstwowo belkami wzmocnianymi włóknami (stanowi to 71,2% kosztów kwalifikowanych projektu). Obecnie trwają prace nad tym nowatorskim projektem (spółka posiada prawa patentowe). Jego wdrożenie pozwoli na zoptymalizowanie kosztów dla projektów, w których będziemy uczestniczyć (co zwiększy ich rentowność), jak również powinno zachęcić projektantów do stosowania tego produktu.

W dniu 23 lipca 2018 roku Spółka uzyskała informację na temat przyznanego Spółce dofinansowania ze środków Wielkopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2014-2020 w ramach Działania 1.2 „Wzmocnienie potencjału innowacyjnego przedsiębiorstw Wielkopolski”. Wniosek o dofinansowanie został złożony celem ubiegania się o realizację projektu „Opracowanie konstrukcji i technologii wytwarzania drewnianych belek dwuteowych zbrojonych prętami kompozytowymi”. Kwota dofinansowania projektu wynosi 2,68 mln zł. Środki zostaną przekazane Spółce po podpisaniu odrębnej umowy i na warunkach w niej zawartych.

Budownictwo wielkogabarytowych konstrukcji drewnianych

Jest to segment, od którego fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. zaczęła swoją działalność. Ze względu na wiele problemów z płatnościami ze strony generalnych wykonawców, Zarząd postanowił selekcjonować projekty. Chociaż jest to rynek z ogromnym potencjałem, Spółka otrzymuje około 1000 zapytań na konstrukcje drewniane w ciągu roku o wartości od 10 tys. zł do 1 mln zł, przy czym warto podkreślić, iż średnie zamówienie to wartość około 80 - 100 tys. zł. Staramy się uczestniczyć we wszystkich zapytaniach, jednakże z założeniem, że realizujemy projekty tylko po dokonaniu przedpłaty przez zamawiającego, co w znacznej mierze eliminuje nasze oferty już na starcie.

Podsumowując doświadczenia lat ubiegłych chcemy i uczestniczymy tylko w projektach, w których Spółka ma zagwarantowaną płatność oraz takich, gdzie specyfika produktu (np. gabaryt) ogranicza do minimum konkurencję i daje nam możliwość negocjacji zarówno pod względem ceny, jak i gwarancji.

Galanteria ogrodowa

Dotychczas Spółka wykonywała drobne obiekty architektury ogrodowej, lecz był to niszowy produkt, wykonywany tylko i wyłącznie w lukach czasowych pomiędzy dużymi projektami. Sytuacja w tym zakresie zmieniła się w związku z włączeniem do Grupy FKD Drewexu, którego istotną pozycję w przychodach ze sprzedaży stanowi galanteria ogrodowa (m.in. domki ogrodowe, domki wielosezonowe, place zabaw, wiaty garażowe, ławy, stoły, płoty itp.). Biorąc pod uwagę wieloletnie kontakty Drewexu na rynkach europejskich (trafia tam ponad 90% jego produkcji z segmentu galanterii ogrodowej), Spółka na bazie Drewexu jest zdecydowana mocno rozwinąć ten obszar działania i zwiększyć jego udział w przychodach Grupy Kapitałowej.

Budownictwo jednorodzinne

To nowy segment dla firmy. Co prawda wykonaliśmy kilka takich projektów, jednakże były to zindywidualizowane projekty architektoniczne. Obecnie mamy w przygotowaniu kilka standardowych projektów domów jednorodzinnych wykonywanych w cenie 200 – 260 tys. złotych w stanie deweloperskim. Projekty zostały zoptymalizowane w ten sposób, aby dotrzeć do młodego małżeństwa z niezbyt zasobnym portfelem. Ten kierunek działania wydaje nam się optymalny, tym bardziej, że Spółka zrobiła rozpoznanie rynku w kwestii terminów i cen u konkurencji. Średni czas oczekiwania wynosi tam od 6 do 8 miesięcy z czego wnioskujemy, że jest duży popyt na tego typu obiekty.

Rewitalizacja zabytków

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

6. Skonsolidowane sprawozdania finansowe za III kwartał 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi

Skonsolidowany bilans, dane w tys. zł

Aktywa	2018-09-30	2019-09-30
A. AKTYWA TRWAŁE	34 774	27 984
I. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	3 271	0
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2. Wartość firmy	2 873	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	398	0
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	28 625	26 504
1. Środki trwałe	28 593	26 463
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3 248	1 157
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	23 078	23 685
c) urządzenia techniczne maszyny	1 806	1 270
d) środki transportu	446	334
e) inne środki trwałe	15	17
2. Środki trwałe w budowie	31	40
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
III. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	2 742	1 235
1. Od jednostek powiązanych	0	0
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Od pozostałych jednostek	2 742	1 235
IV. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	0	0

1. Nieruchomości	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
c) w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0
V. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	136	246
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	136	246
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
B. AKTYWA OBROTOWE	41 279	17 007
I. ZAPASY	7 756	1 563
1. Materiały	527	46
2. Półprodukty i produkty w toku	1 732	1 052
3. Produkty gotowe	3 154	8
4. Towary	125	48
5. Zaliczki na dostawy i usługi	2 219	408
II. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	13 700	5 026
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
2. Należności od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	13 700	5 026
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	8 474	1 808
- do 12 miesięcy	8 474	1 808
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	210	1 458
c) inne	5 017	1 760
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0
III. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	3 075	432
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 075	432
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	1 847	25
- udziały lub akcje	0	0

- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	1 847	25
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 229	408
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 229	408
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	16 747	9 987
C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0	0
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0	0
AKTYWA RAZEM	76 053	44 991

PASYWA	2018-09-30	2019-09-30
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	11 007	-19 016
I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	2 131	2 631
II. KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY, w tym	7 466	8 464
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością udziałów (akcji)	0	0
III. KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY w tym	0	0
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0	0
IV. POZOSTAŁE KAPITAŁY (FUNDUSZE) REZERWOWE w tym	0	0
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0	0
- na udziały (akcje) własne	0	0
V. ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	242	-1 933
VI. ZYSK (STRATA) NETTO	1 168	-28 177
VII. ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (wielkość ujemna)	0	0
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	65 045	64 007
I. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	644	630
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	644	630
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0
a) długoterminowa	0	0
b) krótkoterminowa	0	0
3. Pozostałe rezerwy	0	0
a) długoterminowe	0	0
b) krótkoterminowe	0	0
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	11 379	18 544
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	11 379	18 544
a) kredyty i pożyczki	3 534	9 401
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 730	9 143
c) inne zobowiązania finansowe	115	0
d) inne	0	0
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	39 063	34 486
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	39 063	34 486

a) kredyty i pożyczki	5 313	2 374
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18 217	17 357
c) inne zobowiązania finansowe	61	193
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10 899	6 983
- do 12 miesięcy	10 899	6 983
- powyżej 12 miesięcy	0	0
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	175	42
f) zobowiązania wekslowe	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 670	6 856
h) z tytułu wynagrodzeń	568	585
i) inne	160	96
4. Fundusze specjalne	0	0
IV. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	13 960	10 348
1. Ujemna wartość firmy	10 807	6 125
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 153	4 223
a) długoterminowe	2 801	3 862
b) krótkoterminowe	352	361
PASYWA RAZEM	76 053	44 991

Skonsolidowany rachunek zysków i strat, dane w tys. zł

	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2019 30.09.2019	01.07.2018 30.09.2018
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	8 334	16 000	3 160	1 518
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
I. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	8 334	15 679	3 161	1 274
IV. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	0	322	-1	244
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM	8 484	11 554	3 218	3 411
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
I. KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW	8 484	11 311	3 218	3 240
II. WARTOŚĆ SPRZEDANYCH TOWARÓW I MATERIAŁÓW	0	243	0	171
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-149	4 446	-58	-1 893
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	16	0	6	0
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	772	3 961	293	1 539
F. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-937	485	-357	-3 432
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 163	2 718	441	2 051
I. ZYSK Z TYTUŁU ROZCHODU NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	87	138	33	27
II. DOTACJE	0	239	0	0
III. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	0	0	0	0
III. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 076	2 342	408	2 024
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	27 609	190	583	-60
I. STRATA Z TYTUŁU ROZCHODU NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0	0	0	0
II. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	2 525	0	0	0
III. INNE KOSZTY OPERACYJNE	25 083	190	583	-60
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-27 384	3 013	-499	-1 321
J. PRZYCHODY FINANSOWE	529	231	176	134
I. DYWIDENDY I UDZIAŁY W ZYSKACH, W TYM:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. ODSETKI, W TYM:	525	188	175	124
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III. ZYSK ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0	0	0	0
IV. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	0	0	0	0
V. INNE	5	43	2	10
K. KOSZTY FINANSOWE	1 199	2 077	772	922
I. ODSETKI, W TYM:	2 315	2 077	772	922

- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. STRATA ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0	0	0	0
III. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	-1 115	0	0	0
IV. INNE	0	0	0	0
L. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J-K)	-28 054	1 168	-1 094	-2 108
M. PODATEK DOCHODOWY	124	0	124	-563
N. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0	0	0	0
O. ZYSK (STRATA) NETTO (L-M-N)	-28 177	1 168	-1 217	-1 546

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, dane w tys. zł

	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2019 30.09.2019	01.07.2018 30.09.2018
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. ZYSK (STRATA) NETTO	-28 177	1 168	-1 217	1 168
II. KOREKTY RAZEM	25 579	9 738	118	9 738
1. Amortyzacja	812	1 096	212	1 096
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 790	2 077	597	2 077
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	-138	0	-138
5. Zmiana stanu rezerw	-130	0	210	0
6. Zmiana stanu zapasów	2 909	-4 327	181	-4 327
7. Zmiana stanu należności	2 567	-1 786	184	-1 786
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	397	9 273	987	9 273
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	9 833	3 543	-1 702	3 543
10. Inne korekty	7 402	0	-550	0
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)	-2 598	10 906	-1 099	10 906
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	0	0	0	0
I. WPŁYWY	0	138	0	138
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	138	0	138
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	0	0	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. WYDATKI	0	23 354	0	23 354
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	22 952	0	22 952
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	402	0	402
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	402	0	402
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	402	0	402

4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	0	-23 216	0	-23 216
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	0	0	0	0
I. WPŁYWY	4 215	15 426	1 365	15 426
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 498	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	2 717	7 728	1 365	7 728
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	7 698	0	7 698
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. WYDATKI	1 393	5 515	192	5 515
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	91	0	91
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	818	3 305	0	3 305
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	43	0	43
8. Odsetki	575	2 077	192	2 077
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	2 822	9 911	1 173	9 911
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	223	-2 400	74	-2 400
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	223	-2 400	74	-2 400
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	184	3 628	333	3 628
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	408	1 229	408	1 229
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, dane w tys. zł

	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2019 30.09.2019	01.07.2018 30.09.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 664	9 839	-17 798	9 839
- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 664	9 839	-17 798	9 839
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 131	2 131	2 631	2 131
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	499	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	499	0	0	0
kapitał ze sprzedaży akcji	499	0	0	0
kapitał udziałowy spółek powiązanych	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
-	0	0	0	0
-	0	0	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 631	2 131	2 631	2 131
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 466	7 466	8 464	7 466
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	998	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	998	0	0	0
zysk netto z roku poprzedniego	0	0	0	0
kapitał zapasowy spółek powiązanych	0	0	0	0
nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	998	0	0	0
-	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0

- pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0
- koszty podwyższenia kapitału	0	0	0	0
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	8 464	7 466	8 464	7 466
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
-	0	0	0	0
-	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
-	0	0	0	0
-	0	0	0	0
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
- dopłata udziałowców do kapitału	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
-	0	0	0	0
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 019	-4 571	-1 933	-4 571
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	-4 571	0	-4 571
- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	-4 571	0	-4 571
a) zwiększenia (z tytułu)	0	4 813	0	4 813
zysk netto z roku poprzedniego	0	4 813	0	4 813
-	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
zysk netto z roku poprzedniego	0	0	0	0
straty spółek powiązanych z lat poprzednich	0	0	0	0
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	242	0	242
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	2 019	0	1 933	0
- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 019	0	1 933	0
a) zwiększenia (z tytułu)	-86	0	-26 960	0
- pokrycie straty z kapitału zapasowego	-86	0	-26 960	0
- pokrycie straty przez udziałowców	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
przeniesienie straty	0	0	0	0
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 933	0	-28 893	0
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 933	242	-28 893	242
6. Wynik netto	-28 177	1 168	-1 217	1 168
a) zysk netto	0	1 168	0	1 168
b) strata netto	28 177	0	1 217	0
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-19 016	11 007	-19 016	11 007
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0	11 007	0	11 007

7. Jednostkowe sprawozdania finansowe za III kwartał 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi.

Jednostkowy bilans, dane w tys. zł

Aktywa	2018-09-30	2019-09-30
A. AKTYWA TRWAŁE	12 860	11 900
I. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	25	0
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2. Wartość firmy	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	25	0
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	5 559	10 760
1. Środki trwałe	5 559	5 026
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	201	201
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 146	4 027
c) urządzenia techniczne maszyny	1 059	708
d) środki transportu	148	83
e) inne środki trwałe	5	6
2. Środki trwałe w budowie	0	5 735
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
III. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	2 283	905
1. Od jednostek powiązanych	0	0
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Od pozostałych jednostek	2 283	905
IV. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	4 857	10
1. Nieruchomości	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	4 857	10
a) w jednostkach powiązanych	4 857	10
- udziały lub akcje	4 857	10
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
c) w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0
V. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	136	225
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	136	225
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
B. AKTYWA OBROTOWE	25 842	6 762
I. ZAPASY	3 906	1 159
1. Materiały	328	0
2. Półprodukty i produkty w toku	1 369	752
3. Produkty gotowe	0	0
4. Towary	0	0
5. Zaliczki na dostawy i usługi	2 208	408
II. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	5 554	969

1. Należności od jednostek powiązanych	1 775	0
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	1 775	0
- do 12 miesięcy	1 775	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
2. Należności od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	3 779	969
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	2 082	350
- do 12 miesięcy	2 082	350
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	186	619
c) inne	1 511	0
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0
III. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	11 553	2 026
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 553	2 026
a) w jednostkach powiązanych	9 777	1 776
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	9 777	1 776
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	1 466	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	1 466	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	310	249
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	310	249
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	4 831	2 608
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0	0
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0	0
AKTYWA RAZEM	38 702	18 662

PASYWA	2018-09-30	2019-09-30
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	4 694	-19 083
I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	2 131	2 631
II. KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY, w tym	7 466	8 464
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością udziałów (akcji)	0	0
III. KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY w tym	0	0
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0	0
IV. POZOSTAŁE KAPITAŁY (FUNDUSZE) REZERWOWE w tym	0	0
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0	0
- na udziały (akcje) własne	0	0
V. ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	-4 157	-7 725
VI. ZYSK (STRATA) NETTO	-746	-22 452
VII. ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (wielkość ujemna)	0	0
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	34 008	37 744

I. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	644	760
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	644	760
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0
a) długoterminowa	0	0
b) krótkoterminowa	0	0
3. Pozostałe rezerwy	0	0
a) długoterminowe	0	0
b) krótkoterminowe	0	0
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	8 296	11 864
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	8 296	11 864
a) kredyty i pożyczki	451	2 721
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 730	9 143
c) inne zobowiązania finansowe	115	0
d) inne	0	0
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	21 915	22 286
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	21 915	22 286
a) kredyty i pożyczki	1 325	2 374
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18 217	17 357
c) inne zobowiązania finansowe	45	134
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 432	1 422
- do 12 miesięcy	1 432	1 422
- powyżej 12 miesięcy	0	0
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	175	0
f) zobowiązania wekslowe	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	507	859
h) z tytułu wynagrodzeń	129	140
i) inne	84	0
4. Fundusze specjalne	0	0
IV. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	3 153	2 835
1. Ujemna wartość firmy	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 153	2 835
a) długoterminowe	2 801	2 483
b) krótkoterminowe	352	352
PASYWA RAZEM	38 702	18 662

Jednostkowy rachunek zysków i strat, dane w tys. zł

	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2019 30.09.2019	01.07.2018 30.09.2018
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	4 405	2 741	1 855	2 130
- od jednostek powiązanych	2 414	178	915	370
I. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	4 405	2 520	1 855	2 065

IV. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	0	221	0	66
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM	4 752	974	2 222	850
- od jednostek powiązanych	0	365	-1 498	0
I. KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW	4 752	814	2 222	788
II. WARTOŚĆ SPRZEDANYCH TOWARÓW I MATERIAŁÓW	0	161	0	62
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-347	1 766	-367	1 280
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	0	0	-2	0
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	398	2 226	113	1 271
F. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-745	-460	-477	9
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	644	270	244	239
I. ZYSK Z TYTUŁU ROZCHODU NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0	0	0	0
II. DOTACJE	0	239	0	239
III. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	0	0	0	0
III. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	644	31	244	0
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2 891	59	0	58
I. STRATA Z TYTUŁU ROZCHODU NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0	0	0	0
II. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	0	0	0	0
III. INNE KOSZTY OPERACYJNE	2 891	59	0	58
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-2 992	-249	-233	190
J. PRZYCHODY FINANSOWE	526	1 445	176	906
I. DYWIDENDY I UDZIAŁY W ZYSKACH, W TYM:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. ODSETKI, W TYM:	525	1 445	175	906
- od jednostek powiązanych	0	1 257	0	842
III. ZYSK ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0	0	0	0
IV. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	0	0	0	0
V. INNE	2	0	1	0
K. KOSZTY FINANSOWE	19 987	1 943	540	1 049
I. ODSETKI, W TYM:	1 619	1 943	540	1 049
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. STRATA ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0	0	0	0
III. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	18 368	0	0	0
IV. INNE	0	0	0	0
L. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J-K)	-22 452	-746	-597	47
M. PODATEK DOCHODOWY	0	0	0	0
N. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0	0	0	0
O. ZYSK (STRATA) NETTO (L-M-N)	-22 452	-746	-597	47

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych, dane w tys. zł

	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2019 30.09.2019	01.07.2018 30.09.2018
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	0	0	0	0
I. ZYSK (STRATA) NETTO	-22 452	-746	-597	-746
II. KOREKTY RAZEM	26 179	98	6 578	98
1. Amortyzacja	492	752	172	752
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 094	1 943	365	1 943
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
5. Zmiana stanu rezerw	0	0	-40	0
6. Zmiana stanu zapasów	1 797	-1 036	0	-1 036
7. Zmiana stanu należności	1 155	691	-585	691

8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	783	-1 489	191	-1 489
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 920	-763	1 114	-763
10. Inne korekty	16 938	0	5 360	0
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)	3 727	-648	5 981	-648
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	0	0	0	0
I. WPŁYWY	0	0	0	0
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	0	0	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. WYDATKI	5 735	3 326	5 735	3 326
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	5	0	5
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	5 735	0	5 735	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	3 321	0	3 321
a) w jednostkach powiązanych	0	3 077	0	3 077
b) w pozostałych jednostkach	0	245	0	245
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	245	0	245
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	-5 735	-3 326	-5 735	-3 326
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	0	0	0	0
I. WPŁYWY	3 637	8 798	23	8 798
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 498	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	2 139	1 100	23	1 100
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	7 698	0	7 698
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. WYDATKI	1 393	5 353	192	5 353
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	46	0	46
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	818	3 305	0	3 305
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	59	0	59
8. Odsetki	575	1 943	192	1 943
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	2 244	3 445	-169	3 445
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	237	-528	77	-528

E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	237	-528	77	-528
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	13	838	172	838
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	249	310	249	310
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym, dane w tys. zł

	01.01.2019 30.09.2019	01.01.2018 30.09.2018	01.07.2019 30.09.2019	01.07.2018 30.09.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 872	5 440	-18 486	5 440
- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 872	5 440	-18 486	5 440
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 131	2 131	2 631	2 131
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	499	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	499	0	0	0
kapitał ze sprzedaży akcji	499	0	0	0
kapitał udziałowy spółek powiązanych	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
-	0	0	0	0
-	0	0	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 631	2 131	2 631	2 131
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 466	7 466	8 464	7 466
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	998	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	998	0	0	0
zysk netto z roku poprzedniego	0	0	0	0
kapitał zapasowy spółek powiązanych	0	0	0	0
nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	998	0	0	0
-	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0
- koszty podwyższenia kapitału	0	0	0	0
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	8 464	7 466	8 464	7 466
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
-	0	0	0	0
-	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
-	0	0	0	0
-	0	0	0	0
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
- dopłata udziałowców do kapitału	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
-	0	0	0	0
-	0	0	0	0
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-6 964	-4 520	-7 725	-4 520
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0
- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0

5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	363	0	363
zysk netto z roku poprzedniego	0	363	0	363
-	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
zysk netto z roku poprzedniego	0	0	0	0
straty spółek powiązanych z lat poprzednich	0	0	0	0
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	363	0	363
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	6 964	0	7 725	0
- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	6 964	-4 520	7 725	-4 520
a) zwiększenia (z tytułu)	761	0	21 855	0
- pokrycie straty z kapitału zapasowego	761	0	21 855	0
- pokrycie straty przez udziałowców	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
przeniesienie straty	0	0	0	0
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	7 725	-4 520	29 580	-4 520
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 725	-4 157	-29 580	-4 157
6. Wynik netto	-22 452	-746	-597	-746
a) zysk netto	0	0	0	0
b) strata netto	22 452	-746	597	-746
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-19 083	4 694	-19 083	4 694
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-19 083	4 694	-19 083	4 694

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 2019 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 „Sage Symfonia 2.0 Finanse i 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 „Sage Symfonia 2.0 Finanse i 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 „Sage Symfonia 2.0 Finanse i Księgowość” umożliwia automatyczne archiwizowanie i odtwarzanie danych.

Program „Sage Symfonia 2.0 Finanse i 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.

9. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte w III kwartale 2019 r. wyniki finansowe.

Na dzień publikacji korekty raportu za III kwartał 2019 r. Spółka opublikowała roczne sprawozdanie finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta za 2019 r. Dane finansowe prezentowane w korekcie do raportu za III kwartał 2019 r. uwzględniają uwagi biegłego rewidenta oraz korekty dokonane w rocznym raporcie finansowym. Zarząd Emitenta podjął decyzję o dokonaniu szeregu odpisów aktualizacyjnych celem ostrożnościowego prezentowania danych finansowych. Dokonując odpisów Grupa Kapitałowa rozliczyła koszty niezakończonych i nieodebranych kontraktów na budowę magazynów soli. Umorzeniu uległy pożyczki udzielone w ramach Grupy Kapitałowej przeznaczone na finansowanie odpisanych kontraktów.

Emitent na poziomie jednostkowym odpisał łącznie 22 485 000 zł. Najistotniejsze pozycje to odpisane pożyczki wobec spółek z Grupy Kapitałowej Dome International sp. z o.o. s.k. na 3 944 000 zł, pożyczka udzielona Dome Internation sp. z o.o. na kwotę 8 212 000 zł oraz pożyczka na rzecz Dąbrówka sp. z o.o. 1 505 000 zł. Ponadto Emitent dokonał aktualizacji wycen spółek z grupy kapitałowej Dome International sp. z o.o. o 4 225 000 zł do 0 zł oraz wartość udziałów spółki Drewex sp. z o.o. o 547 000 zł do 0 zł. Emitent dokonał odpisu z pozycji Aktualizacja wartości rozliczeń międzyokresowych o 1 925 000 zł oraz odpis na Zaliczki otrzymane na poczet dostaw 2 127 000 zł.

Łączna wartość odpisów na poziomie skonsolidowanym wyniosła 22 511 000 zł. Najistotniejszy odpis dotyczył Aktualizacji wartości międzyokresowych o kwotę 12 051 000 zł. Odpisane zostały pożyczki udzielone na rzecz

Dome sp. z o.o. s.k. o kwotę 3 944 000 zł oraz pożyczka dla Dąbrówka sp. z o.o. na kwotę 1 505 000 zł. Dodatkowo została odpisana kwota 2 127 000 zł na Zaliczki otrzymane na poczet dostaw oraz odpis na Wartość firmy w wysokości 2 755 000 zł.

Podstawą dokonania odpisów aktualizacyjnych Grupy Kapitałowej były straty odnotowane na kontraktach budowlanych w 2018 roku. Spółka szacuje, że łączne straty na realizowanych kontraktach wynosiły około 4 000 000 zł. Przy czym kwotę tę należy 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. Formalnie Spółka nie posiadała możliwości wystawienia faktur VAT za wykonanie części prac. Jednak mimo niedokonania odbiorów Spółka ma możliwość prawną dochodzenia swoich roszczeń. Spółka będzie mogła wystawić faktury za nieodebrane prace, jeżeli przed sądem udowodni wartość wykonanych prac. Po uzyskaniu korzystnego wyroku sądowego płatności będą realizowane przez GDDKiA. Ponadto w związku z utratą płynności finansowej Grupa Kapitałowa odnotowała straty na rozpoczętych kontraktach, których nie była w stanie kontynuować oraz poniosła koszty związane z przygotowaniem do realizacji nowych kontraktów, a do ich realizacji nie przystąpiła.

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 zł.

3) W związku z brakiem kapitału obrotowego Spółka nie była w stanie 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). Dokonane odpisy dotyczyły głównie spółki Dome International Sp. z o.o.

Na dzień bilansowy wartość kapitału własnego na poziomie jednostkowym wynosiła -19 083 000 zł w stosunku do -18 485 000 zł w II kwartale 2019 roku i do 4 694 000 zł w III kwartale 2018 roku. Na poziomie skonsolidowanym kapitał własny wynosił -19 016 000 zł w stosunku do -18 069 000 zł w II kwartale 2019 roku i do 11 007 000 zł w III kwartale 2018 roku.

W III kwartale 2019 roku przychody netto ze sprzedaży na poziomie jednostkowym wynosiły 1 855 000 zł w stosunku do 572 000 zł w II kwartale 2019 roku i do 2 130 000 zł w III kwartale 2018 roku. Przychody grupy kapitałowej w III kwartale 2019 r. wynosiły 3 160 000 zł w stosunku do 2 866 000 zł w II kwartale 2019 roku i do 1 518 000 zł w III kwartale 2018 roku.

W III kwartale 2019 roku Spółka na poziomie jednostkowym poniosła stratę w wysokości 597 000 zł w stosunku do straty w wysokości 19 179 000 zł w II kwartale 2019 roku i do zysku na poziomie 47 000 zł w III kwartale 2018 roku. Grupa Kapitałowa Emitenta na poziomie skonsolidowanym odnotowała stratę w wysokości 1 217 000 zł w stosunku do straty w wysokości 10 731 000 zł w II kwartale 2019 roku i do straty na poziomie 1 546 000 zł w III kwartale 2018 roku.

W III kwartale 2019 roku Emitent odnotował przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej na poziomie jednostkowym w wysokości 5 981 000 zł w stosunku do -2 091 000 zł w II kwartale 2019 roku i do -648 000 zł w III kwartale 2018 roku, a na poziomie skonsolidowanym -1 099 000 zł w stosunku do -1 189 000 zł w II kwartale 2019 roku i do 10 906 w III kwartale 2018 roku.

Komentarz Zarządu na temat wartości obecnych zobowiązań Spółki

Na dzień 30 września 2019 r. skonsolidowane zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wyniosły 64 007 000 zł w stosunku do 53 219 000 zł na dzień 30 czerwca 2019 r. oraz do 65 045 000 zł na dzień 30 września 2018 r. Natomiast zobowiązania i rezerwy Emitenta na poziomie jednostkowym wyniosły 37 744 000 zł w stosunku do 34 816 000 zł na dzień 30 czerwca 2019 r. i do 34 008 000 zł na dzień 30 września 2018 r. Znaczący udział kapitałów obcych w strukturze finansowania, wynikał z potrzeby finansowania kontraktów na budowę magazynów soli. Dodatkowo na wzrost poziomu zobowiązań Grupy wpływ miało przejęcie Drewexu. Największą część zobowiązań Grupy stanowią zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na kwotę 11 775 000 zł oraz wyemitowanych obligacji wynoszące 26 500 000 zł, niemniej jednak na wartość zobowiązań ogółem składają się także zobowiązania z tytułu dostaw i usług o wartości 6 983 000 zł, czy też "Ujemna wartość firmy" w wysokości 6 125 000 zł. Zarząd podjął działania mające na celu uporządkowanie struktury zadłużenia Spółki poprzez emisję nowych Obligacji skierowanych do obecnych już Inwestorów jak również dokapitalizowaniu Spółki. W dniu 7 marca 2019 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego. Po rejestracji przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na mocy Uchwały w Sprawie Podwyższenia, kapitał zakładowy Spółki będzie wynosił 2.630.638,80 (dwa miliony sześćset trzydzieści tysięcy sześćset trzydzieści osiem złotych 80/100). Akcje zostały objęte przez dotychczasowych Obligatariuszy Spółki.

10. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki, jakie nastąpiły w III kwartale 2019 roku.

Informacje dotyczące realizowanych kontraktów

- 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.

- b) Spółka za pośrednictwem spółki zależnej w III kwartału 2019 roku zakończyła prace przy budowie magazynu soli na Obwodzie Drogowym w Moszczance S17 Garwolin-Kurów. Wartość kontraktu brutto wynosi 1.599.000,00 zł.



- c) Emitent za pośrednictwem swojej Spółki zależnej prowadzi prace na budowie magazynu soli w Trąbkach Wielkich o wartości 1.789.127,35 zł brutto.
- d) 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.
- e) Spółka prowadzi działania w celu pozyskania nowych kontraktów i zakłada, że do końca 2019 r. Grupa Kapitałowa podpisze umowy na 2 magazyny soli o łącznej wartości 4 milionów zł brutto. Spółka zakłada podpisanie w pierwszym kwartale 2020 r. 3 magazynów soli na łączną kwotę brutto 5,5 miliona złotych brutto.
- f) 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.



- g) Spółka prowadzi obecnie renegocjacje wartości kilku podpisanych kontraktów na budowę magazynów soli, w celu utrzymania ich rentowności na odpowiednim poziomie.

Inne wydarzenia ze spółki mające wpływ na wyniki osiągnięte w III kwartale 2019 r.

Istotnym wydarzeniem było pozyskanie przez Spółkę finansowania 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.

Spółka prowadziła w III kwartale cały czas negocjacje z Obligatariuszami w celu wydłużenia terminów spłat. Z Obligatariuszami zostały podpisane umowy pożyczek i umowy potrącenia wierzytelności na łączną kwotę 1,87 miliona złotych w związku z tym zostały umorzone 690 obligacji serii O o łącznej wartości 690 000,00 złotych oraz serii N - 1120 sztuk o łącznej wartości 1 120 000,00 zł

W dniu 3 września przypadła wykup obligacji serii O o łącznej wartości nominalnej 1 525 000,00 zł z powodu braku środków Spółka nie dokonała wykupu obligacji. Spółka nie dokonała również wykupu obligacji serii P w dniu 23 września 2019 r o łącznej wartości nominalnej 1 740 000,00 zł.

11. 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.

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

Na dzień 30 września 2019 roku zatrudnienie w Fabryce Konstrukcji Drewnianych S.A. oraz pozostałych podmiotach należących do Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 75 osób.

13. Oświadczenie Zarządu dotyczące informacji zawartych w niniejszym raporcie.

Zarząd Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione w niniejszym raporcie wybrane jednostkowe i skonsolidowane informacje finansowe za III kwartał 2019 roku oraz dane do nich porównywalne za III kwartał 2018 roku, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz że informacje dotyczące działalności w okresie objętym raportem przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Fabryki Konstrukcji Drewnianych S.A. i Grupy Kapitałowej.

W imieniu Zarządu,



Waldemar Zieliński
Prezes Zarządu