



FABRYKA
**Konstrukcji
Drewnianych**

RAPORT KWARTALNY

Jednostkowy i skonsolidowany
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.
ZA IV KWARTAŁ 2016 r.
(okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.)

Paproć, 15 luty 2017 r.

SPIS TREŚCI:

1.	Podstawowe informacje o Spółce	3
2.	Przedmiot działalności Spółki.....	3
4.	Struktura Akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na WZA Emitenta, stan na dzień 26.10.2016 r.....	5
5.	Informacja o podmiotach w których Emitent ma udziały.....	5
6.	Prognoza finansowa i strategia rozwoju na lata 2017 -2020.....	6
7.	Skonsolidowane dane finansowe za IV kwartał 2016 wraz z danymi porównywalnymi.....	10
8.	Jednostkowe dane finansowe za IV kwartał 2016 wraz z danymi porównywalnymi.....	19
9.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu danych finansowych, w tym informacja o ew. zmianach zasad (polityki rachunkowości)	14
10.	Wybrane dane finansowe jednostkowe i skonsolidowane.....	29
11.	Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte w IV kwartale 2016 r. wyniki finansowe.....	32
8.	Informacja na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	33
9.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania opublikowanych prognoz	38
10.	Informacja o braku konieczności sporządzania raportów skonsolidowanych	38
11.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	38
12.	Oświadczenie Zarządu dotyczące informacji zawartych w niniejszym raporcie	38

Podstawowe informacje o Spółce

Firma:	Fabryka Konstrukcji Drewnianych Spółka Akcyjna
Siedziba:	Nowy Tomyśl
Adres:	Paproć 118 A, 64-300 Nowy Tomyśl
Telefon:	+48 (61) 44 25 155
Faks:	+48 (61) 44 25 156
Adres poczty elektronicznej:	biuro@fkdsa.pl
Strona internetowa:	www.fkdsa.pl
NIP:	788-196-50-71
Regon:	301087258
KRS:	0000418744
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy KRS
Data rejestracji:	11 maja 2012 r.
Zarząd:	Waldemar Zieliński – Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza:	Janusz Zieliński - Przewodniczący Rady Nadzorczej Florian Adamczak - Członek Rady Nadzorczej Grzegorz Frąckowiak - Członek Rady Nadzorczej Romualda Zielińska - Członek Rady Nadzorczej
Wyemitowane akcje:	4 000 000 - akcji zwykłych na okaziciela serii A1 4 000 000 - akcji zwykłych na okaziciela serii A2 702 584 - akcji zwykłych na okaziciela serii B 5 000 000 - akcji zwykłych na okaziciela serii C
Kapitał zakładowy:	1 370,26 tys. PLN (w całości opłacony)
Akcje znajdujące się w obrocie na rynku NewConnect:	4 000 000 - akcji zwykłych na okaziciela serii A2 702 584 - akcji zwykłych na okaziciela serii B

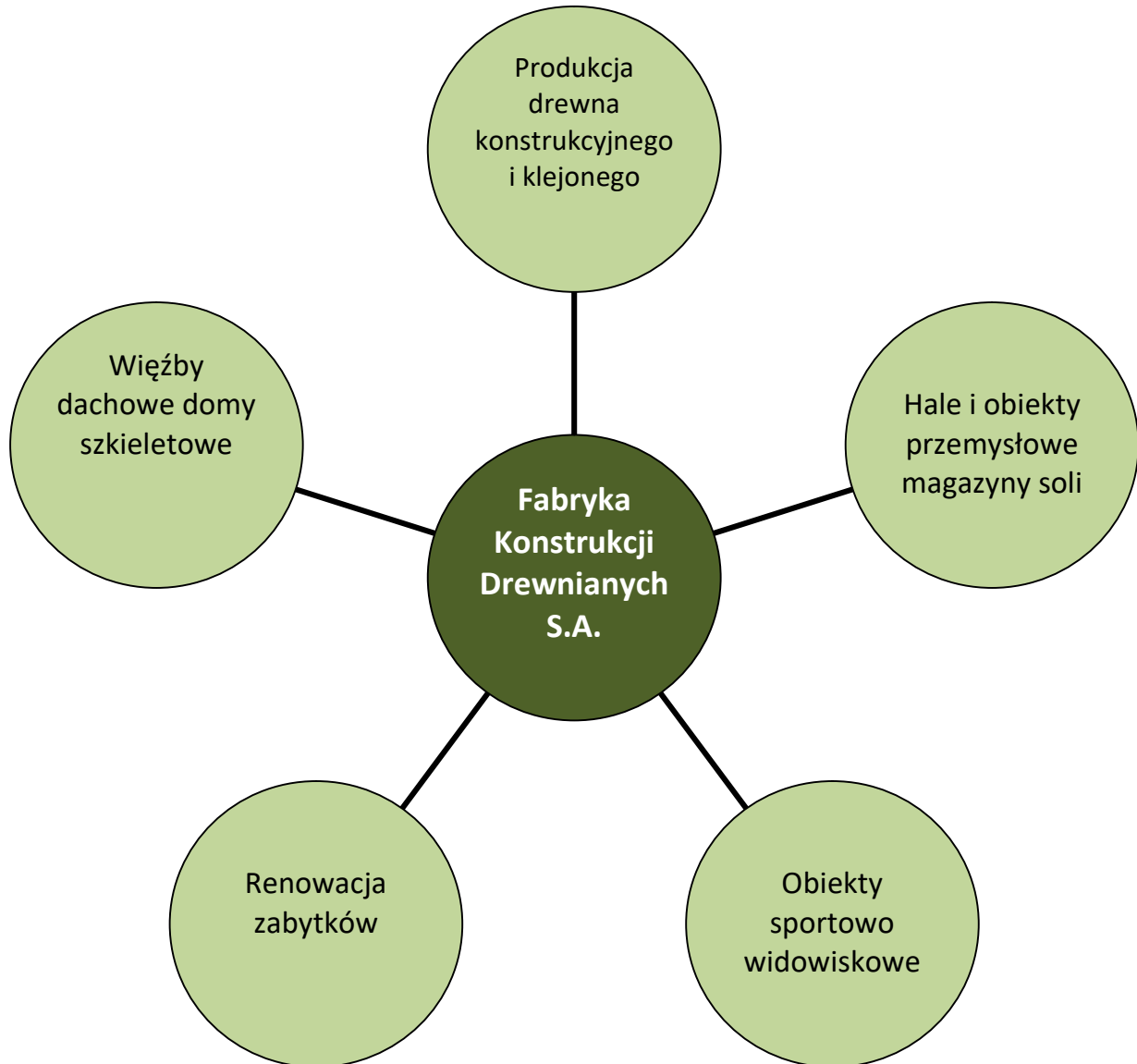
1. Przedmiot działalności Spółki

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

Spółka w 2010 r. (jeszcze działając w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod nazwą Fabryka Domów Sp. z o.o.) prowadziła działalność jedynie w obszarze konstruowania domów z drewna i sprzedaży ich w formie apartamentów dla klientów indywidualnych. W związku z niesprzyjającą koniunkturą, jaka zaczęła panować na rynku nieruchomości, Emitent w 2011 r. poszerzył portfolio oferowanych produktów i usług o obszar związany ze specjalistyczną obróbką drewna konstrukcyjnego – zmieniając jednocześnie nazwę na Fabryka Konstrukcji

Drewnianych Sp. z o.o. („poprzednik prawny Emitenta”). Obecnie Spółka realizuje głównie zamówienia z tego obszaru działalności. Dzięki zaawansowanemu zapleczu technologicznemu, działalność Spółki łączy tradycyjne konstrukcje drewniane z najnowocześniejszymi metodami jego obróbki. Docelową grupą odbiorców produktów i usług Fabryki Konstrukcji Drewnianych są zarówno klienci indywidualni, jak i biznesowi. Cechą wyróżniającą Spółki na tle innych podmiotów o podobnym profilu działalności jest stale rozbudowywany nowoczesny park maszynowy, pozwalający na obróbkę drewna najwyższej, jakości.

Rysunek 1 Podstawowe kategorie działalności na dzień 31.12.2016



2. Struktura Akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na WZA Emitenta, stan na dzień 31.12.2016 r.

Tabela nr 1: Akcjonariat-stan na dzień 26.10.2016

Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Proc. akcji	Liczba głosów	Proc. głosów	Wartość nominalna, PLN
Romualda Zielińska	A1, A2, C	11 334 793	82,72%	11 334 793	82,72%	1 133 479,30
Akcjonariusze serii A2 i B	A2, B	2 367 791	17,28%	2 367 791	17,28%	236 779,10
łącznie	A1, A2, B,C	13 702 584	100,00%	13 702 584	100,00%	1 370 258,40

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

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

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

3. Informacja o podmiotach w których Emitent ma udziały

Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. jest 100 % udziałowcem w poniższych podmiotach:

Dąbrówka Sp. z o.o. – przedsiębiorstwo zajmuje się montażem konstrukcji drewnianych jako podwykonawca dla pozostałych podmiotów należących do grupy FKD, jak również występuje samodzielnie w przetargach na dostawę i montaż konstrukcji drewnianych. Prezesem Zarządu jest Pan Waldemar Zieliński.

Dome International Sp. z o.o. – przedsiębiorstwo jest liderem w zakresie dostawy i montażu magazynów zimowego utrzymania dróg. W portfolio naszej Spółki jest wykonanych ponad 170 magazynów soli. Spółka realizuje swoje zadania na terenie Polski, Litwy, Rosji i Estonii. Prezesem Zarządu jest Pan Waldemar Zieliński.

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

FKD EMPLOYEES Sp. z o.o. – przedsiębiorstwo zajmujące się podwykonawstwem w zakresie usług pracowniczych świadczonych na rzecz spółek należących do grupy kapitałowej. Obecnie spółka ta zatrudnia 52 osoby.

Do Fabryki Konstrukcji Drzewnych S.A. należy również marka **Salt Tech**, pod którą są produkowane wytwornice chlorku sodu, potasu i wapnia. Pod tą marką również wykonywane są zbiorniki na ciecze płynne o pojemnościach od 5000 do 15 000 litrów.

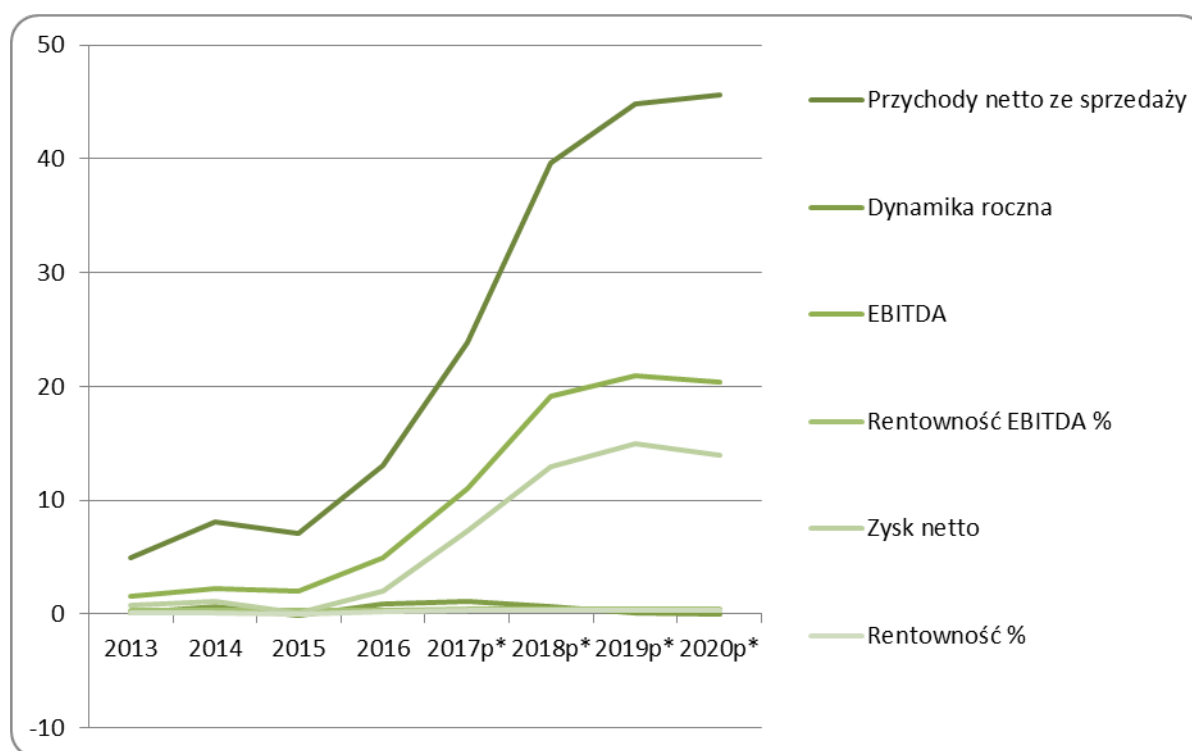
4. Prognoza finansowa na lata 2017 -2020

Wybrane dane finansowe w 2013 - 2016r. oraz prognoza na lata 2017 -2020r., mln PLN

Rok	2013	2014	2015	2016	2017p*	2018p*	2019p*	2020p*
Przychody netto ze sprzedaży	5	8,1	7,1	13,1	23,9	39,7	44,8	45,6
Dynamika roczna	16%	62%	-12%	85%	110%	66%	13%	2%
EBITDA	1,6	2,3	2	4,7	11	19,1	20,9	20,4
Rentowność EBITDA %	32%	28%	28%	36%	46%	48%	47%	45%
Zysk netto	0,8	1,1	0,13	1,8	7,3	13	15	14
Rentowność %	16%	14%	2%	15%	31%	33%	33%	31%

* oficjalna prognoza Spółki,

Wykres graficzny



5. Strategia rozwoju na lata 2017 - 2020

Zarząd Fabryki Konstrukcji Drewnianych przedstawia strategię rozwoju Spółki na lata 2017 – 2020. W związku z dynamicznym rozwojem zamierza w ramach przyjętej strategii rozwoju skupić się na trzech podstawowych zadaniach:

- zmiana i uporządkowanie struktury własnościowej spółek zależnych
- akwizycja
- wyznaczenie nowych kierunków rozwoju oraz ugruntowanie obecnych

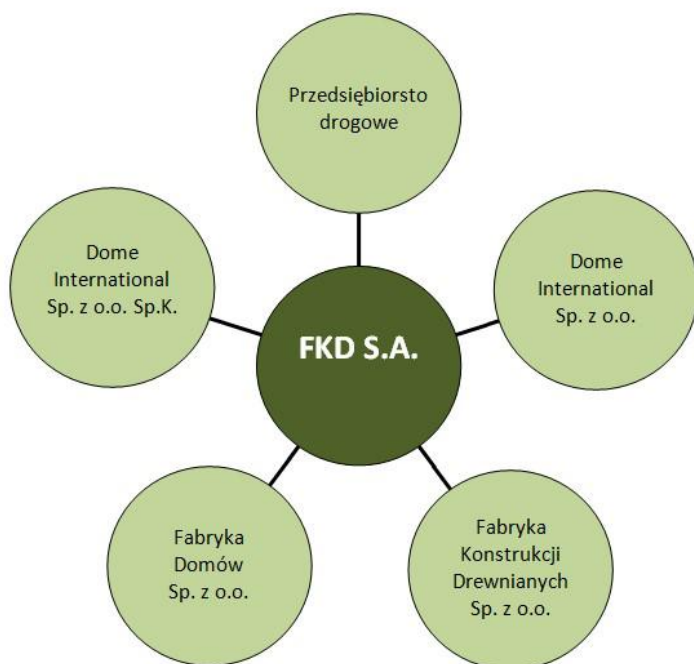
Struktura własnościowa

W ramach uporządkowania struktury własnościowej Zarząd Fabryki Konstrukcji Drewniany 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, a sama zmieniła by nazwę stając 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 kapitalizację 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 z docelowym zamiarem uczestnictwa na rynku głównym GPW.

Wpisując się w tą strategię Emitent zamierza zwiększyć swoje działania w zakresie akwizycji między innymi poprzez nabycie aktywów umożliwiających działania w sektorze prac drogowych, a doprecyzowując umożliwiające realizację obwodów drogowych w zakresie niewielkich prac drogowych w tym wykonywania nawierzchni asfaltowych oraz drobnych prac remontowych nawierzchni. Taki kierunek działania wydaje się być słuszny mając szczególnie na uwadze, że małych firm drogowych na rynku jest bardzo mało ze względu na pokłosie problemów branży w latach ubiegłych. Spółka wielokrotnie spotkała się z trudnościami w zakresie wykonawstwa na obiektach, których jest generalnym wykonawcą. Podłoże asfaltowe jest nierozłącznym elementem budowy magazynów soli. W związku z tym, że coraz więcej zadań Emitent realizuje w formule „zaprojektuj i wybuduj” również zadanie w postaci prac drogowych jest w naszym zakresie.

Emitent zamierza również powołać do życia Spółkę, która realizowały by obiekty w zakresie budownictwa mieszkaniowego. Emitent zrealizował już kilka takich obiektów z bardzo dobrą rentownością. Obecne trendy w budownictwie jednorodzinym, jasno wskazują, że budownictwo szkieletowe, drewniane będzie ze względu na jego energooszczędność, szybkość i niskie koszty właściwym kierunkiem działalności.



1. FKD S.A. – istniejąca Spółka przekształcona w Spółkę holdingową
2. Dome International Sp. z o.o. – istniejąca Spółka kontrakty związane z budownictwem magazynów soli
3. Dome International Sp. z o.o. – istniejąca Spółka wykonawstwo magazynów soli oraz pozostałych konstrukcji drewnianych
4. Fabryka Konstrukcji Drewnianych Sp. z o.o – zorganizowana część istniejącej Spółki Akcyjnej
5. Fabryka Domów Sp. z o.o. nowo powstały podmiot zajmujący się budownictwem jednorodzinym w systemie konstrukcji drewnianych
6. Przedsiębiorstwo drogowe - akwizycja

Akwizycja

Zarząd FKD poszukuje nowych podmiotów, które zwiększyły by możliwości produkcyjne oraz przychodowe w ramach sektora, w którym porusza się Emitent. W szczególności jesteśmy zainteresowani firmami z branży drzewnej, budowlanej oraz budownictwa drogowego. W tym też celu analizujemy rynek z możliwością ewentualnej akwizycji.

Kierunki rozwoju

W zakresie biznesu Spółka przyjęła strategię wzmocnienia przyjętych kierunków rozwoju oraz nowych przedsięwzięć według poniższych priorytetów:

- budowa magazynów soli
- produkcja drewna klejonego i KVH
- budownictwo wielkogabarytowych konstrukcji drewnianych
- budownictwo jednorodzinne
- prace drogowe
- rewitalizacja zabytków

Budowa magazynów soli:

Emitent 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. Całą grupą w latach ubiegłych wybudowała bezpośrednio na zlecenie GDDKiA lub też dla GW ponad 170 takich obiektów. W roku 2015 przyjęliśmy do ofertowania 55 tego typu obiektów. Średnia wartość takiego obiektu to około 0,9 do 1,5 miliona. Z racji na to, że Spółka jest liderem w produkcji magazynów soli, liczy że będzie uczestniczyła w realizacji większości z projektowanych i planowanych inwestycjach tego typu. Zimowe utrzymanie dróg to całe spektrum produktów, budynków i infrastruktury, która zapewnia Emitent. W tym 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 5000 do 15 000 litrów. W dalszej perspektywie zamierzamy utrzymać pozycję lidera aktywnie uczestniczyć w procesie planowania, projektowania i realizacji magazynów. W szczególności skupiamy 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 Spółkę magazyn mobilny umożliwi wybudowanie go przy znacznie mniejszym potencjale finansowym oraz umożliwi finansowanie inwestycji z innych źródeł finansowania. Oceniamy potencjał takich obiektów na najbliższe lata na około 200 sztuk, obecnie realizujemy 4 takie obiekty dla Lubelskiego Zarządu Dróg Wojewódzkich. Spółka 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 sektorze pomimo już poniesionych ogromnych kosztów inwestycyjnych Emitent ma najwięcej do zrobienia. Do Fabryki Konstrukcji Drewnianych 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 zagarażowaniu pracowniczym. Cała filozofia firmy to maksimum techniki przy minimalnym zaangażowaniu pracy fizycznej. Upatrujemy zwiększenie rentowności poprzez samodzielne przetarcie, segregowanie i suszenie drewna. W tym też celu w roku 2016 podjęliśmy działania w celu uzyskania stosownych zezwoleń na wybudowanie kolejnych obiektów produkcyjnych. Posiadamy odpowiedni teren oraz infrastrukturę energetyczną oraz drogową umożliwiającą budowę kolejnych obiektów. W szczególności zależy nam na własnej suszarni i linii do przetarcia drewna. Pozyskiwany surowiec pomimo, że jest najwyższej jakości zakupywany jest jednak zagranicą, co wiąże się z ponoszonym ryzykiem kursowym oraz oczywiście marżą ponoszoną na rzecz dostawcy. Własna linia to oczywiście obniżenie kosztów pozyskania surowca ale również możliwości sprzedaży podmiotom trzecim. W szczególności półproduktu w postaci drewna konstrukcyjnego łączonego na mikro wczep typu KVH. Roczna konsumpcja drewna klejonego w Europie zachodniej to około 1 miliona m³ w Niemczech, 1,4 miliona 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 ok. 30–50 tys. m³ rocznie. Zatem w ślad za krajami Europy Zachodniej możemy spodziewać się równie szybkiego rozwoju tego typu konstrukcji. 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 już wielokrotnie wsparcie na badania i rozwój oraz wdrażanie projektów ze środków unijnych. Obecnie jesteśmy na etapie podpisania umowy na 2,9 milion złotych na badania nad belką wzmacnianą włóknami. Jest to nowatorski projekt (spółka posiada prawa patentowe), mamy nadzieję że uda nam się go wdrożyć co pozwoli na zoptymalizowanie kosztów dla projektów, w których będziemy uczestniczyć (co zwiększy rentowność) jak również zachęcić projektantów do stosowania tego produktu.

Budownictwo wielkogabarytowych konstrukcji drewnianych:

To segment od, którego Spółka zaczęła swoją działalność, ze względu na wiele problemów z płatnościami ze strony GW zarząd postanowił selekcionować projekty. Chociaż jest to rynek z ogromnym potencjałem Spółka otrzymuje około 1000 zapytań na konstrukcje drewniane w ciągu roku o wartości od 10 tys do 1 miliona, przy czym warto podkreślić, iż średnie zamówienie to wartość około 80 -100 tys złotych. Staramy się uczestniczyć w wszystkich zapytaniach jednakże z założeniem że realizujemy projekty tylko po dokonaniu przedpłaty przez zamawiającego co w znacznej mierze eliminuje nasze ofert 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. W najbliższej przyszłości Emitent zamierza uczestniczyć w postępowaniu przetargowym na wybudowanie konstrukcji zadaszenia magazynów dla potu w Gdyni o średniej wartości 5 milionów sztuka, konstrukcji zadaszenia hali sortowni w Warszawie 2,8 miliona złotych, zadaszenia hali sportowej w Gnieźnie 2,9 miliona złotych. Spółka wykonuje również drobne obiekty architektury ogrodowej, lecz jest to niszowy produkt wykonywany tylko i wyłącznie w lukach czasowych pomiędzy dużymi projektami.

Budownictwo jednorodzinne:

To nowy segment dla firmy, co prawda wykonaliśmy kilka takich projektów jednakże były to zindywidualizowane projekty architektoniczne. Obecnie jesteśmy w przygotowywaniu kilku standardowych projektów domów jednorodzinnych wykonywanych w cenie 200 – 260 tyś. złotych w stanie deweloperskim. Projekty zostały zoptymalizowane w ten sposób aby dotrzeć do młodego małżeństwa z niezbyt zasobnym portfelem. Wydaje nam się sensowny ten kierunek tym bardziej, że Spółka zrobiła rozpoznanie rynku z terminami i cenami i u konkurencji. Jest to bardzo obiecujący profil działalności. Średni czas oczekiwania u konkurencji to 6 do 8 miesięcy z czego wnioskujemy, że jest duży popyt na tego typu obiekty. Obecnie negocjujemy wykonanie 30 sztuk domów dla jednego z deweloperów.

Prace drogowe:

W roku 2016 Spółka zleciła wykonanie prac drogowych na kwotę 300 tyś złotych i ma do wykonania jeszcze za około 1,5 miliona w ramach najbliższych kontraktów. Podłoże asfaltowe jest nierozłącznym elementem budowy magazynów soli. W związku z tym, że coraz więcej zadań Emitent realizuje w formule „zaprojektuj i wybuduj” również zadanie w postaci prac drogowych jest w naszym zakresie. Oczywiście jest to nie wiele by myśleć z tego powodu o zakupie firmy, jednakże w dalszej perspektywie skłania nas fakt, że jest znaczny popyt na tego typu usługi. Wiele firm upadło podczas fali kryzysu w latach 2008 -2011. Te ,które utrzymały się na rynku są maksymalnie obciążone kontraktami. Spółka ma na względzie tego typu firmy ze względu na pokrewne działania przy budowie magazynów soli ale również jest to potencjalny kierunek, w którym możemy się rozwijać i oczywiście zmierzać ku zwiększeniu kapitalizacji i przychodów. Rozwój w tym kierunku jest tylko możliwy w przypadku pozyskania akcjonariusza lub też finansowania dłużnego, jednakże udana akwizycja w znaczny sposób zwiększyła by przychody Emitenta jak również jego kapitalizację.

Rewitalizacja zabytków:

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

6. Skonsolidowane dane finansowe za IV kwartał 2016 wraz z danymi porównywalnymi

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 ROKU

AKTYWA			
Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2016 r.
A	AKTYWA TRWAŁE	9 585 488,59	14 005 317,46
I	Wartości niematerialne i prawne	240 686,89	527 940,80
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	240 686,89	527 940,80
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	8 236 599,69	7 475 642,76
1	Środki trwałe	8 226 599,69	7 393 954,53

a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	201 315,00	201 315,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 454 736,56	4 354 390,76
c)	urządzenia techniczne i maszyny	3 106 317,79	2 445 953,95
d)	środki transportu	456 418,96	386 416,64
e)	inne środki trwałe	7 811,38	5 878,18
2	Środki trwałe w budowie	10 000,00	81 688,23
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	920 369,01	938 900,90
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek	920 369,01	938 900,90
IV	Inwestycje długoterminowe	1 000,00	4 876 000,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	1 000,00	4 876 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	1 000,00	176 000,00
-	- udziały lub akcje	1 000,00	51 000,00
-	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	125 000,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	4 700 000,00
-	- udziały lub akcje	0,00	525 000,00
-	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	4 175 000,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	186 833,00	186 833,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	186 833,00	186 833,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	AKTYWA OBROTOWE	9 819 622,76	25 420 948,48
I	Zapasy	2 524 119,35	6 875 329,99
1	Materiały	0,00	147 018,40
2	Półprodukty i produkty w toku	237 529,41	4 509 185,60
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	159 340,32	91 876,37
5	Zaliczki na dostawy	2 127 249,62	2 127 249,62
II	Należności krótkoterminowe	4 835 502,57	12 819 177,79
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	1 045 451,09
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	1 045 451,09
-	- do 12 miesięcy	0,00	1 045 451,09
-	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		348 483,27

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

a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
-	- do 12 miesięcy		0,00
	- powyżej 12 miesięcy	4 835 502,57	0,00
b)	inne	2 722 794,23	348 483,27
3.	Należności od pozostałych jednostek		11 425 243,43
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		7 203 007,85
-	- do 12 miesięcy	2 722 794,23	7 203 007,85
-	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	11 454,15	42 497,09
c)	inne	2 101 254,19	4 179 738,49
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 547 397,01	2 695 758,98
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 547 397,01	2 695 758,98
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	- udziały lub akcje	0,00	0,00
-	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	- udziały lub akcje	0,00	0,00
-	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 547 397,01	2 695 758,98
-	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	347 397,01	2 695 758,98
-	- inne środki pieniężne	1 200 000,00	0,00
-	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	912 603,83	3 030 681,72
AKTYWA razem		19 405 111,35	39 426 265,94

PASywa			
Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2016 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	4 841 567,67	7 891 122,77
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 370 258,40	1 945 258,40

II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 534 417,54	4 727 097,21
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	869 184,20
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-188 578,05	-1 428 087,85
VIII	Zysk (strata) netto	125 469,78	1 777 670,81
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	14 563 543,68	31 535 143,17
I	Rezerwy na zobowiązania	79 634,00	79 634,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	79 634,00	79 634,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
-	- długoterminowa	0,00	0,00
-	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
-	- długoterminowe	0,00	0,00
-	- krótkoterminowe	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	5 624 007,14	13 557 445,97
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	5 624 007,14	13 557 445,97
a)	kredyty i pożyczki	901 848,19	1 576 005,40
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 000 000,00	11 703 574,69
c)	inne zobowiązania finansowe	722 158,95	277 865,88
d)	inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	6 517 142,65	15 508 480,61
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	2 332 007,65
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	1 995 020,69
-	- do 12 miesięcy	0,00	1 995 020,69
-	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	336 986,96
2	Wobec poz. jedn.-zaang. w kapitał		64 677,68
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
-	- do 12 miesięcy		0,00
-	- powyżej 12 miesięcy		0,00
b)	inne		64 677,68
2	Wobec pozostałych jednostek	6 517 142,65	13 111 795,28
a)	kredyty i pożyczki	212 902,79	402 568,26
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 063 534,00	2 278 928,75
c)	inne zobowiązania finansowe	236 187,11	307 177,87

d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	2 603 926,14	6 757 602,21
-	- do 12 miesięcy	2 603 926,14	6 757 602,21
-	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	400 592,61	1 494 440,61
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	324 907,23
i)	inne	0,00	1 546 170,35
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	2 342 759,89	2 389 582,59
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 342 759,89	2 389 582,59
-	- długoterminowe	1 889 489,53	1 436 314,23
-	- krótkoterminowe	453 270,36	953 268,36
PASYWA razem		19 405 111,35	39 426 265,94

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SKONSOLIDOWANY

WARIANT KALKULACYJNY

	od 01-10-2015 do 31-12-2015	od 01-01-2015 do 31-12-2015	od 01-10-2016 do 31-12-2016	od 01-01-2016 do 31-12-2016
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 305 843,79	3 686 810,10	3 454 955,86	13 075 269,18
- od jednostek powiązanych				-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów			2 530 677,86	12 102 163,54
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			924 278,00	973 105,64
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym	1 684 829,52	3 733 514,33	349 178,03	5 295 425,97
- od jednostek powiązanych				-
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów			490 035,07	5 175 772,49
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			98 449,92	119 653,48
C. Zysk (Strata) ze sprzedaży (A – B)	-378 985,73	-46 704,23	3 105 777,83	7 779 843,21
D. Koszty sprzedaży			38 905,14	229 274,86
E. Koszty ogólnego zarządu			788 719,88	3 882 461,31
F. Zysk (Strata) ze sprzedaży (C-D-E)			2 278 152,81	3 668 107,04
G. Pozostałe przychody operacyjne	825 492,49	1 138 642,77	133 905,23	672 315,93
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			3 000,00	197 309,76
II. Dotacje			113 317,59	453 270,36
III. Inne przychody operacyjne			17 587,64	21 735,81
H. Pozostałe koszty operacyjne	99 524,87	247 407,72	216 927,28	968 904,26
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				-

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

II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				-
III. Inne koszty operacyjne			216 927,28	968 904,26
I. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	844 530,82	844 530,82	2 195 130,76	3 371 518,71
J. Przychody finansowe	6 000,00	6 006,91	39 828,08	74 951,57
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				-
- od jednostek powiązanych				-
II. Odsetki, w tym:	6 000,00	6 006,91	6,08	1 293,91
'- od jednostek powiązanych				-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00		0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00		0,00	0,00
V. Inne	0,00		39 822,00	73 657,66
K. Koszty finansowe	387 859,00	669 535,95	1 271 341,18	1 661 442,39
I. Odsetki, w tym:	387 859,00	669 512,81	1 251 078,73	1 629 739,84
- dla jednostek powiązanych				-
II. Strata ze zbycia inwestycji				-
III. Aktualizacja wartości inwestycji				-
IV. Inne	0,00	23,14	20 262,45	31 702,55
L. Zysk (Strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	-34 877,11	181 001,78	963 617,66	1 785 027,89
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (L +/- M)	-34 877,11	181 001,78	963 617,66	1 785 027,89
O. Podatek dochodowy	44 555,00	55 532,00	0,00	2 786,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto (N-O-P)	-79 432,11	125 469,78	963 617,66	1 785 027,89

FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A. - skonsolidowany	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		
	(metoda pośrednia)		
	na dzień 31/12/2015		
	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2016	
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. ZYSK (STRATA) NETTO	125 469,78	1 782 241,89	
II. KOREKTY RAZEM	-541 591,03	-961 473,81	
1. Amortyzacja	1 133 259,49	1 265 119,84	
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	647 188,74	1 612 788,86	
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	17 959,80	-197 309,76	
5. Zmiana stanu rezerw	-109 584,00	0	

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

6. Zmiana stanu zapasów	634 745,07	-4 351 210,64
7. Zmiana stanu należności	-2 295 545,67	-8 002 207,11
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-538 212,07	9 515 286,98
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-31 402,39	-2 071 255,19
10. Inne korekty	0,00	1 267 313,21
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)	-416 121,25	820 768,08
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. WPŁYWY	236 500,00	197 309,76
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	130 500,00	197 309,76
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	106 000,00	0
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0
b) w pozostałych jednostkach	106 000,00	0
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	106 000,00	0
- odsetki	0,00	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0
II. WYDATKI	369 228,33	5 666 416,82
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	369 228,33	791 416,82
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 000,00	4 875 000,00
a) w jednostkach powiązanych	1 000,00	4 875 000,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	-132 728,33	-5 469 107,06
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. WPŁYWY	5 556 999,13	11 783 020,33
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	750 000,00	0
2. Kredyty i pożyczki	545 631,23	1 539 321,83
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	4 063 534,00	10 243 698,50
4. Inne wpływy finansowe	197 833,90	
II. WYDATKI	3 494 403,91	5 986 319,38
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	134 839,60	0

4. Spłaty kredytów i pożyczek	923 430,00	676 594,21
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	1 500 000,00	3 323 634,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	239 400,57	373 302,31
8. Odsetki	647 188,74	1 612 788,86
9. Inne wydatki finansowe	49 545,00	0
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	2 062 595,22	5 796 700,95
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 513 745,64	1 148 361,97
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	1 513 745,64	1 148 361,97
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	33 651,37	1 547 397,01
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	1 547 397,01	2 695 758,98
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0

Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. - skonsolidowany	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	
	Stan na dzień	
	31.12.2015r.	31.12.2016r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 100 937,49	4 841 567,67
- korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 100 937,49	4 841 567,67
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	870 258,40	1 370 258,40
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	500 000,00	575 000,00
a) zwiększenia (z tytułu)	500 000,00	575 000,00
- dopłaty do kapitału udziałowego	0,00	0,00
- kapitał ze sprzedaż akcji	500 000,00	575 000,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 370 258,40	1 945 258,40
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)		
dokonane wpłaty		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- należne dopłaty do kapitału		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00

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

a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 431 354,60	3 534 417,54
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 103 062,94	1 192 679,67
a) zwiększenia (z tytułu)	1 103 062,94	1 192 679,67
zysk netto z roku poprzedniego	853 062,94	0,00
- nadwyżka ceny emisyjnej akcji nad nominalną	250 000,00	1 192 679,67
-		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
- koszty podwyższenia kapitału		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 534 417,54	4 727 097,21
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-		
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-		
-		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	869 184,20
a) zwiększenie (z tytułu)		869 184,20
- dopłata udziałowców do kapitału		869 184,20
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00
-		0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	869 184,20
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	799 324,49	-188 578,05
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	799 324,49	-188 578,05
- korekty błędów podstawowych		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	799 324,49	-188 578,05
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	125 469,78
zysk netto z roku poprzedniego	0,00	125 469,78
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	987 902,54	1 369 550,66
zysk netto z roku poprzedniego	853 062,94	0,00
korekta błędu podstawowego	134 839,60	1 369 550,66
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-188 578,05	-1 432 658,93

7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	
- korekty błędów podstawowych		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie straty z kapitału zapasowego		
- pokrycie straty przez udziałowców		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
-		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-188 578,05	-1 432 658,93
8. Wynik netto	125 469,78	1 782 241,89
a) zysk netto	125 469,78	1 782 241,89
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 841 567,67	7 891 122,77
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 841 567,67	7 891 122,77

7. Jednostkowe dane finansowe za IV kwartał 2016 wraz z danymi porównywalnymi

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 ROKU

AKTYWA			
Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2016 r.
A	AKTYWA TRWAŁE	9 585 488,59	13 257 202,15
I	Wartości niematerialne i prawne	240 686,89	39 603,85
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	240 686,89	39 603,85
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	8 236 599,69	7 390 864,40
1	Środki trwałe	8 226 599,69	7 309 176,17
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	201 315,00	201 315,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 454 736,56	4 354 390,76
c)	urządzenia techniczne i maszyny	3 106 317,79	2 386 682,35

d)	środki transportu	456 418,96	360 909,88
e)	inne środki trwałe	7 811,38	5 878,18
2	Środki trwałe w budowie	10 000,00	81 688,23
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	920 369,01	938 900,90
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0,00
3	Od pozostałych jednostek	920 369,01	938 900,90
IV	Inwestycje długoterminowe	1 000,00	4 701 000,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	1 000,00	4 701 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	1 000,00	1 000,00
-	- udziały lub akcje	1 000,00	1 000,00
-	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	4 700 000,00
-	- udziały lub akcje	0,00	525 000,00
-	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	4 175 000,00
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	186 833,00	186 833,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	186 833,00	186 833,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	AKTYWA OBROTOWE	9 819 622,76	13 201 584,29
I	Zapasy	2 524 119,35	3 352 003,29
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	237 529,41	1 162 030,25
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	159 340,32	62 723,42

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

5	Zaliczki na dostawy	2 127 249,62	2 127 249,62
II	Należności krótkoterminowe	4 835 502,57	7 667 432,37
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
-	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	348 483,27
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
-	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	- powyżej 12 miesięcy	4 835 502,57	0,00
b)	inne	2 722 794,23	348 483,27
3.	Należności od pozostałych jednostek		7 318 949,10
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		4 583 539,82
-	- do 12 miesięcy	2 722 794,23	4 583 539,82
-	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	11 454,15	42 497,09
c)	inne	2 101 254,19	2 692 912,19
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 547 397,01	619 538,19
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 547 397,01	619 538,19
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	0,00	0,00
-	- udziały lub akcje	0,00	0,00
-	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 547 397,01	619 538,19
-	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	347 397,01	537 656,20

-	- inne środki pieniężne	1 200 000,00	81 881,99
-	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	912 603,83	1 562 610,44
AKTYWA razem		19 405 111,35	26 458 786,44

PASYWA			
Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2016 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	4 841 567,67	4 974 843,18
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 370 258,40	1 370 258,40
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 534 417,54	3 534 417,54
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-188 578,05	-188 578,05
VIII	Zysk (strata) netto	125 469,78	258 745,29
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	14 563 543,68	21 483 848,20
I	Rezerwy na zobowiązania	79 634,00	79 634,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	79 634,00	79 634,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
-	- długoterminowa	0,00	0,00
-	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
-	- długoterminowe	0,00	0,00
-	- krótkoterminowe	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	5 624 007,14	12 883 288,76
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	5 624 007,14	12 883 288,76
a)	kredyty i pożyczki	901 848,19	901 848,19
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 000 000,00	11 703 574,69
c)	inne zobowiązania finansowe	722 158,95	277 865,88
d)	inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	6 517 142,65	6 631 435,91
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
-	- do 12 miesięcy	0,00	0,00

-	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2	Wobec poz. jedn.-zaang. w kapitał		30 911,88
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
-	- do 12 miesięcy		0,00
-	- powyżej 12 miesięcy		0,00
b)	inne		30 911,88
2	Wobec pozostałych jednostek	6 517 142,65	6 600 524,03
a)	kredyty i pożyczki	212 902,79	401 111,03
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 063 534,00	2 278 928,75
c)	inne zobowiązania finansowe	236 187,11	307 177,87
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	2 603 926,14	1 868 957,96
-	- do 12 miesięcy	2 603 926,14	1 868 957,96
-	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	400 592,61	806 563,07
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	23 592,63
i)	inne	0,00	914 192,72
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	2 342 759,89	1 889 489,53
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2 342 759,89	1 889 489,53
-	- długoterminowe	1 889 489,53	1 436 219,17
-	- krótkoterminowe	453 270,36	453 270,36
PASYWA razem		19 405 111,35	26 458 691,38

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT JEDNOSTKOWY

WARIANT KALKULACYJNY

		od 01-01-2015 do 31-12-2015	od 01-01-2016 do 31-12-2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 686 810,10	6 013 687,28
	- od jednostek powiązanych		0,00
	I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		5 076 069,64
	II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		937 617,64
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym	3 733 514,33	1 203 353,68
	- od jednostek powiązanych		0,00
	I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		1 083 700,20

	II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		119 653,48
C.	Zysk (Strata) ze sprzedaży (A – B)	-46 704,23	4 810 333,60
D.	Koszty sprzedaży		76 560,03
E.	Koszty ogólnego zarządu		2 599 540,16
F.	Zysk (Strata) ze sprzedaży (C-D-E)		2 134 233,41
G.	Pozostałe przychody operacyjne	1 138 642,77	535 001,71
	I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		64 045,53
	II. Dotacje		453 270,36
	III. Inne przychody operacyjne		17 685,82
H.	Pozostałe koszty operacyjne	247 407,72	934 803,63
	I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00
	II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00
	III. Inne koszty operacyjne		934 803,63
I.	Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	844 530,82	1 734 431,49
J.	Przychody finansowe	6 006,91	39 822,00
	I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00
	- od jednostek powiązanych		0,00
	II. Odsetki, w tym:	6 006,91	0,00
	- od jednostek powiązanych		0,00
	III. Zysk ze zbycia inwestycji		0,00
	IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00
	V. Inne		39 822,00
K.	Koszty finansowe	669 535,95	1 640 977,98
	I. Odsetki, w tym:	669 512,81	1 612 788,86
	- dla jednostek powiązanych		0,00
	II. Strata ze zbycia inwestycji		0,00
	III. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00
	IV. Inne	23,14	28 189,12
L.	Zysk (Strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	181 001,78	133 275,51
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
	I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
	II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) brutto (L +/- M)	181 001,78	133 275,51
O.	Podatek dochodowy	55 532,00	0,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
R.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	125 469,78	133 275,51

FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A. - jednostkowy	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	
	(metoda pośrednia)	
	na dzień 31/12/2016	
Treść	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2016
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. ZYSK (STRATA) NETTO	125 469,78	133 275,51
II. KOREKTY RAZEM	-541 591,03	-1 475 670,04
1. Amortyzacja	1 133 259,49	1 118 506,56
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	647 188,74	1 611 792,02
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	17 959,80	-64 045,53
5. Zmiana stanu rezerw	- 109 584,00	0
6. Zmiana stanu zapasów	634 745,07	-827 883,94
7. Zmiana stanu należności	- 2 295 545,67	-2 850 461,69
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 538 212,07	639 699,51
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 31 402,39	-1 103 276,97
10. Inne korekty	0	0
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)	-416 121,25	-1 342 394,53
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. WPŁYWY	236 500,00	64 045,53
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	130 500,00	64 045,53
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	106 000,00	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	106 000,00	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	106 000,00	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. WYDATKI	369 228,33	4 772 688,23
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	369 228,33	71 688,23
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1000	4 701 000,00
a) w jednostkach powiązanych	1000	4 701 000,00
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0

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

- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	-132 728,33	-4 708 642,70
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. WPŁYWY	5 556 999,13	11 107 405,89
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	750 000,00	0
2. Kredyty i pożyczki	545 631,23	863 707,39
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	4 063 534,00	10 243 698,50
4. Inne wpływy finansowe	197 833,90	0
II. WYDATKI	3 494 403,91	5 984 227,48
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	134 839,60	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	923 430,00	675 499,15
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	1 500 000,00	3 323 634,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	239 400,57	373 302,31
8. Odsetki	647 188,74	1 611 792,02
9. Inne wydatki finansowe	49 545,00	0
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	2 062 595,22	5 123 178,41
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 513 745,64	-927 858,82
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	1 513 745,64	-927 858,82
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	33 651,37	1 547 397,01
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	1 547 397,01	619 538,19
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. - jednostkowy	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	
	Stan na dzień	
	31.12.2015r.	31.12.2016r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 100 937,49	4 841 567,67
- korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 100 937,49	4 841 567,67
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	870 258,40	1 370 258,40
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	500 000,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	500 000,00	0,00

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

- dopłaty do kapitału udziałowego	0,00	0,00
- kapitał ze sprzedaż akcji	500 000,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 370 258,40	1 370 258,40
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)		
dokonane wpłaty		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- należne dopłaty do kapitału		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 431 354,60	3 534 417,54
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 103 062,94	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	1 103 062,94	0,00
zysk netto z roku poprzedniego	853 062,94	0,00
- nadwyżka ceny emisyjnej akcji nad nominalną	250 000,00	0,00
-		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
- koszty podwyższenia kapitału		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 534 417,54	3 534 417,54
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-		
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-		
-		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00
- dopłata udziałowców do kapitału		0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00
-		0,00

6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	799 324,49	-188 578,05
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	799 324,49	-188 578,05
- korekty błędów podstawowych		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	799 324,49	-188 578,05
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	125 469,78
zysk netto z roku poprzedniego	0,00	125 469,78
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)	987 902,54	0,00
zysk netto z roku poprzedniego	853 062,94	0,00
korekta błędu podstawowego	134 839,60	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-188 578,05	-63 108,27
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	
- korekty błędów podstawowych		
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie straty z kapitału zapasowego		
- pokrycie straty przez udziałowców		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
-		
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-188 578,05	-63 108,27
8. Wynik netto	125 469,78	133 275,51
a) zysk netto	125 469,78	133 275,51
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 841 567,67	4 974 843,18
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 841 567,67	4 974 843,18

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 2016 roku.

Okres sprawozdawczy obejmuje okres od stycznia do grudnia 2016 roku.

2) METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW

- AMORTYZACJA – odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych dokonuje się drogą systematycznego, planowego rozłożenia ich wartości początkowej na ustalony w tabeli

amortyzacyjnej okres amortyzacji. W przypadku środków trwałych o wartości niższej niż 3.500,00 zł odpisy ustalane są w sposób uproszczony, tj. wartość początkowa odpisywana jest jednorazowo w dniu przyjęcia środka trwałego do używania.

- WYCENA AKTYWÓW TRWAŁYCH – środki trwałe wykazywane są w bilansie w wartości księgowej netto, to jest w wartości początkowej pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie.
- WYCENA AKTYWÓW OBROTOWYCH – materiały i towary wyceniane są w rzeczywistych cenach zakupu. Wartość rozchodu ustalana jest w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen tych składników aktywów, które dotyczą ściśle określonych przedsięwzięć. Należności wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty. Krajowe środki pieniężne wyceniane są w wartości nominalnej.
- WYCENA PASYWÓW – krótkoterminowe i długoterminowe pozycje pasywów wykazywane są w wartościach nominalnych.
- EWIDENCJA KOSZTÓW – koszty ujmuje się w układzie rodzajowym.

3) PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

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

Program „Raks SQL” 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 „Raks SQL” umożliwi automatyczne archiwizowanie i odtwarzanie danych.

Program „Raks SQL” umożliwi pracę tylko tym osobom, które zostały wcześniej wpisane na listę jako użytkownicy danych jednostki. Osoby niepowołane nie mają dostępu do danych, gdyż te chronione są systemem haseł.

Tabela 2: Wybrane dane finansowe jednostkowe (dane PLN)

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2016	%
kapitał własny	4 841 567,67	4 974 843,18	102,75%
aktywa trwałe	9 585 488,59	13 257 202,15	138,30%
aktywa obrotowe	9 819 622,76	13 201 584,29	134,44%
suma bilansowa	19 405 111,35	26 458 691,38	136,35%
należności długoterminowe	920 369,01	938 900,90	102,01%
należności krótkoterminowe	4 835 502,57	7 667 432,37	158,57%
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 547 397,01	619 538,19	40,04%

zobowiązania krótkoterminowe	6 517 142,65	6 631 435,91	101,75%
zobowiązania długoterminowe	5 624 007,14	12 883 288,76	229,08%
Wyszczególnienie	01.12.2015 -31.12.2015	01.01.2016 -31.12.2016	%
amortyzacja	1 133 259,49	1 118 506,56	98,70%
przychody netto ze sprzedaży	3 686 810,10	6 013 687,28	163,11%
przychody ze sprzedaży produktów	5 691 222,94	5 076 069,64	89,19%
zysk/strata ze sprzedaży	-46 704,23	2 134 233,41	4569,68%
EBITDA	1 977 790,31	2 852 938,05	144,25%
zysk/strata na działalności operacyjnej	844 530,82	1 734 431,49	205,37%
zysk/strata brutto	181 001,78	133 275,51	73,63%
zysk/strata netto	125 469,78	133 275,51	106,22%

Tabela 3: Wybrane dane jednostkowe finansowe za IV kwartał 2016

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016
amortyzacja	1 118 506,56
przychody netto ze sprzedaży	6 013 687,28
koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 203 353,68
zysk/strata ze sprzedaży	2 134 233,41
EBITDA	2 852 938,05
zysk/strata netto na działalności operacyjnej	1 734 431,49
zysk/strata brutto	133 275,51

Tabela 4: Wybrane dane finansowe skonsolidowane (dane w PLN)

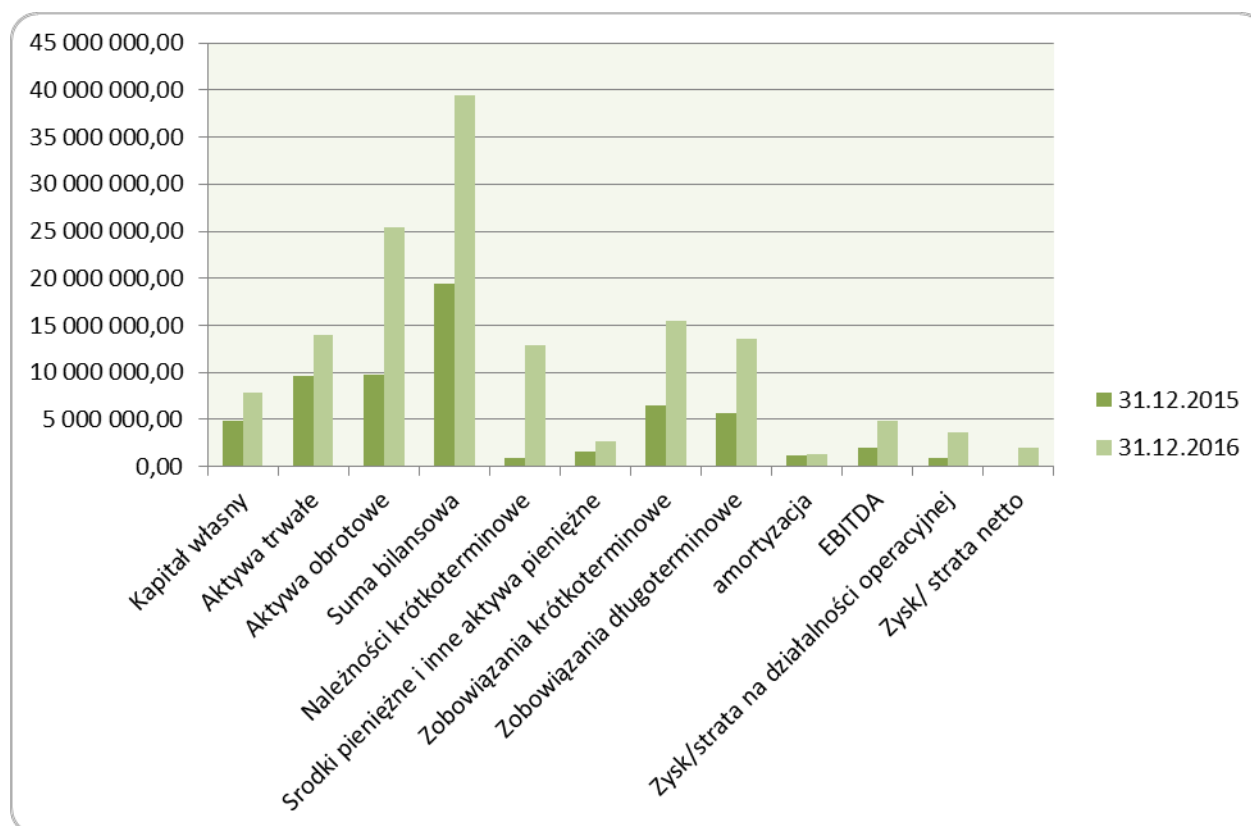
Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2016	%
kapitał własny	4 841 567,67	7 891 122,77	162,99%
aktywa trwałe	9 585 488,59	14 005 317,46	146,11%
aktywa obrotowe	9 819 622,76	25 420 948,48	258,88%
suma bilansowa	19 405 111,35	39 426 265,94	203,17%
należności długoterminowe	920 369,01	938 900,90	102,01%
należności krótkoterminowe	4 835 502,57	12 819 177,79	265,11%
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 547 397,01	2 695 758,98	174,21%
zobowiązania krótkoterminowe	6 517 142,65	15 508 480,61	237,96%
zobowiązania długoterminowe	5 624 007,14	13 557 445,97	241,06%
Wyszczególnienie	01..2015 -31.12.2015	01.01.2016 -31.12.2016	%
amortyzacja	1 133 259,49	1 265 119,84	111,64%
przychody netto ze sprzedaży	3 686 810,10	13 075 269,18	354,65%

przychody ze sprzedaży produktów	5 691 222,94	12 102 163,54	212,65%
zysk/strata ze sprzedaży	-46 704,23	3 668 107,04	7853,91%
EBITDA	1 977 790,31	4 639 424,55	234,58%
zysk/strata na działalności operacyjnej	844 530,82	3 371 518,71	399,22%
zysk/strata brutto	181 001,78	1 785 027,89	986,19%
zysk/strata netto	125 469,78	1 785 027,89	1422,68%

Tabela 5: Wybrane dane finansowe za IV kwartał 2016 skonsolidowane

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 31.12.2016
amortyzacja	1 265 119,84
przychody netto ze sprzedaży	13 075 269,18
koszt sprzedanych produktów	5 056 119,01
zysk/strata ze sprzedaży	3 668 107,04
EBITDA	4 639 424,55
zysk/strata na działalności operacyjnej	3 371 518,71
zysk/strata brutto	1 785 027,89
zysk/strata netto	1 785 027,89

Wykres 1.



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

Do końca IV kwartału 2016 r. Spółka osiągnęła skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży w kwocie 13 075 269,18 PLN,

co stanowi wzrost o 354,65% sprzedaży do analogicznego okresu roku 2015 r., w którym wartość przychodów ze sprzedaży wyniosła 3 686 810,10 PLN na dzień 31 grudnia 2015 r. Na koniec IV kwartału suma bilansowa wyniosła 39.426.265,94 PLN i jest ona wyższa w porównaniu do 31 grudnia 2015 o 203,17%, w którym wynosiła 19.405.111,35 PLN. W IV kwartale wzrosły również aktywa obrotowe Emitenta do kwoty 25.420.948,48 PLN i jest to wzrost o 258,88 % do IV kwartału 2015, gdzie wynosiły 9.819.622,76 PLN.

W związku z konsolidacją wzrosły również zobowiązania krótkoterminowe do kwoty 15.508.480,61 PLN, w analogicznym okresie 2015 roku wynosiły one 6.517.142,65 PLN i jest to wzrost o 237,96%.

Skonsolidowany wynik EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację), po IV kwartale 2016 roku, wyniósł 4.639.424,55 PLN i jest on wyższy niż w IV kwartale 2015 roku o 234,58 %, gdzie wyniósł 1.977.790,31 PLN.

Skonsolidowany zysk netto po IV kwartale 2016 r. wyniósł 1.785.027,89 PLN

i stanowi on 1422,68% wartości zysku osiągniętego w IV kwartale 2015 gdzie jego wartość wynosiła 125.469,78 PLN. Emitent zanotował też wzrost aktywów trwałych o 146,11%, co jest wynikiem przejęcia Spółek grupy Dome. Aktywa trwałe na dzień 31 grudnia 2016 wynoszą 14 005 317,46 PLN, a aktywa obrotowe na dzień 31 grudnia 2016 r. wynoszą 25 420 948,48 PLN.

Na koniec IV kwartału 2016 roku wzrosły o 265,11% % należności krótkoterminowe do wartości 12.819.177,79 PLN w stosunku do analogicznego okresu w roku 2015, gdzie wynosiły one 4.835.502,57 PLN. Wzrost należności spowodowany jest konsolidacją oraz wzrostem realizowanych kontraktów.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. wzrosły zobowiązania długoterminowe, które wyniosły 13 557 445,97 PLN w porównaniu do wartości 5 624 007,14 według stanu na 31 grudnia 2015 r. Przy czym należy zaznaczyć, iż wzrost ten jest spowodowany emisją obligacji serii G i I dedykowaną na zakup Spółek grupy Dome oraz środkami obrotowymi na realizację inwestycji.

Do końca IV kwartału 2016 r. Spółka osiągnęła jednostkowe przychody netto ze sprzedaży w kwocie 6.013.687,28 PLN, co stanowi 163,11% wartości przychodów w analogicznym okresie, tj. 31 grudnia 2015r. W badanym okresie spółka osiągnęła 133.275,51 PLN zysku, co stanowiło 106,22% kwoty z poprzedniego okresu, tj. 125.469,78 PLN. Spółka zanotowała również wzrost aktywów trwałych z kwoty 9.585.488,59 PLN na dzień 31 grudnia 2015r do kwoty 13.257.202,15 PLN na dzień 31 grudnia 2016r. Bardzo podobnie kształtowały się aktywa obrotowe, które również wzrosły na dzień 31 grudnia 2016r. z 9.819.622,76 PLN do kwoty 13.201.584,29 PLN czyli o 134,4%.

Komentarz Zarządu na temat wartości obecnych zobowiązań Spółki

Na dzień 31 grudnia 2016 r. skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe wyniosły 29.065.926,58 PLN. Jednostkowe zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe wyniosły 19.514.724,67 PLN.

W ujęciu całościowym w ocenie Zarządu Spółki udział kapitałów obcych w sposobie finansowania działalności Emitenta wynika z dynamicznego rozwoju Spółki, a tym samym i potrzeb kapitałowych. Należy również zauważyć, iż w strukturze zobowiązań Emitenta, prócz zobowiązań z tytułu emisji obligacji serii D,F,G,H,I w kwocie łącznej 12,8 mln PLN (wg wartości nominalnej), występują zobowiązania z tytułu kredytu

inwestycyjnego zaciągniętego w Banku BGŻ BNP Paribas na okres 15 lat, w kwocie ok. 1,0 mln PLN. Dodatkowo należy zaznaczyć, iż na wielkość zobowiązań mają również wpływ zobowiązania z tytułu umów leasingu w łącznej kwocie ok. 0,8 mln PLN.

Emitent w IV kwartale 2016 roku wykupił obligacje w celu ich umorzenia o łącznej wartości 153.000 PLN.

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

Z uwagi na fakt, iż obecnie (na dzień sporządzenia niniejszego raportu) specyfika branży w której Emitent prowadzi działalność gospodarczą charakteryzuje się wrażliwością oraz wysoką zmiennością wielu czynników, nie można precyzyjnie oszacować wartości zobowiązań do czasu wykupu obligacji serii D, F,G,H,I. Ponadto w opinii Zarządu Spółki szacowanie wartości zobowiązań do czasu wykupu obligacji serii D, F,G,H,I w tak zmiennych warunkach, jest obarczone dużym błędem, co mogłoby wprowadzić inwestorów w błąd.

Taki stan rzeczy podyktowany jest bieżącą sytuacją na rynku budowlanym, który bezpośrednio w przypadku zawarcia przez Spółkę nowej istotnej umowy, może wymagać zaangażowania dodatkowych środków na realizację potencjalnych projektów budowlanych. W związku z powyższym nie można wykluczyć, iż Spółka nie zwiększy w okresie do wykupu obligacji serii swoich zobowiązań, tym bardziej, że zanotowała w ostatnim okresie wzrost podpisanych kontraktów z perspektywą dalszego zwiększania przychodów z tego tytułu. Nadto Emitent w dniu 16.01.2016r. podjął uchwałę o emisji obligacji serii J, z której środki będą przeznaczone na wykup obligacji oraz kapitał obrotowy, który zostanie przeznaczony na realizację bieżących kontraktów.

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

a) W ramach grupy Emitent oraz podmioty należące do Emitenta realizowały w IV kwartale prace na 9 obiektach w całej Polsce.



b) Emitent za pośrednictwem swojej Spółki zależnej ukończył prace przy budowie 140e dwóch magazynów soli w Lublinie tj. Zamościa i Dobropolu. Prace zostały zakończone odpowiednio 01. i 20.12.2016r. Prowadzone są jeszcze prace przy budowie dwóch kolejnych magazynów soli – Parczew i Ostrów Lubelski. Termin zakończenia prac to 05.01.2017r. oraz 5.05.2017r. Wartość kontraktu brutto to 1 064 360,02 PLN.



c) Emitent za pośrednictwem spółki zależnej prowadzi prace przy budowie magazynu soli oraz biurowcu na OUD Krościna. Wartość kontraktu to 1.063.950,00 PLN brutto – magazyn soli oraz 2.398.500,00 PLN brutto – biurowiec. Prace przebiegają zgodnie z harmonogramem.



d) Spółka za pośrednictwem swojej Spółki zależnej prowadzi prace przy projekcie dokończenia budowy Obwodu Utrzymania Drogi Oleśnica – Północ. Wartość projektu to 4 129 602,00 PLN brutto. Zadanie dotyczy przede wszystkim dokończenia magazynu soli, budynku socjalno-warsztatowego oraz budynku biurowo-

socjalnego. Termin realizacji zadania to 20.12.2016r.



e) Równoległe do powyższych zadań Emitent zakończył prace przy OUD Krasnosielec. Wartość projektu to 1.530.760,01 PLN brutto. Termin zakończenia zadania to 14 grudnia 2016 roku.



f) Emitent za pośrednictwem swoich Spółek zależnych prowadzi remonty m.in. magazynów soli i wytwornic solanki. Wartość zleceń w IV kwartale 2016 r. wyniosła około 518 000,00 PLN brutto w tym jedno większe na kwotę 400 980,00 PLN brutto. Remont dotyczył pokrycia magazynu soli w Gdańsku.

g) Emitent realizuje drobne zadania w zakresie produkcji drewna klejonego, których wartość na przełomie IV kwartału 2016 r. wyniosła około 200 000 PLN brutto.



h) Emitent informuje, iż na dzień 31.12.2016 r. posiada samodzielnie lub też za pośrednictwem Spółek zależnych w których posiada 100% udziałów podpisanych kontraktów, których jeszcze nie podjął realizacji na łączną kwotę 10.000.000 PLN brutto z terminem ich realizacji na lata 2016-2018. Emitent informuje również, iż bierze udział w postępowaniach i negocjacjach na budowę kilkunastu magazynów soli o łącznej szacunkowej wartości około 49 milionów. Realizacja kontraktów jest zależna od wyboru Emitenta lub podmiotów z nim powiązanych przez Generalnych Wykonawców danego odcinka drogi, autostrady i nie może być traktowana jako gwarantowane kontakty, a jedynie jako informacja o pewnym potencjale rynku. Jednocześnie Emitent informuje o negocjacjach ważnego ze względu na wartość kontraktu, o którym Emitent informował w raporcie z dnia 13.07.2016r. na budowę najnowocześniejszej stacji dystrybucji solanki wraz baterią silosów oraz magazynem soli dla jednego z kontrahentów zajmującego się zimowym utrzymaniem dróg dla miasta Warszawa o wartości projektu około 11 milionów złotych. Termin realizacji to drugie półrocze 2017 roku. Emitent podpisał list intencyjny w sprawie budowy magazynu i jednocześnie przyjął zlecenie o wartości 140.000,00 PLN na prace projektowe.

Emitent będzie informował o postępach prac w raportach bieżących poprzez system ESPI oraz w raportach okresowych.

11. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania opublikowanych prognoz

Zarząd Fabryki Konstrukcji Drewnianych S.A. z siedzibą w Paproci (dalej: "Emitent") przekazał do publicznej wiadomości prognozę wyników za lata 2017-2020 . Niniejsza prognoza sporządzona została zgodnie z poniższymi założeniami:

- realizacja kontraktów, które Emitent i Spółki zależne podpisały oraz realizacja części kontraktów w których ofertowaniu Emitent bierze udział. Jak również realizacja strategii zawartej w niniejszym dokumencie po uzyskaniu finansowania dłużnego lub akcyjnego.

Przekazana prognoza finansowa jest prognozą skonsolidowanych wyników finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta, którą tworzy Emitent. Warunkiem dojścia do skutku opisanych wyżej prognoz jest ziszczenie się warunków zawartych w komentarzu do prognoz. Prognoza finansowa nie podlegała sprawdzeniu ani badaniu przez biegłego rewidenta.

12. Informacja o braku konieczności sporządzania raportów skonsolidowanych

Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. publikuje sprawozdania skonsolidowane, a niniejszy raport jest raportem skonsolidowanym.

Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. nie posiada żadnych oddziałów zlokalizowanych w Polsce, ani żadnych oddziałów zagranicznych.

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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku zatrudnienie w Fabryce Konstrukcji Drewnianych S.A. oraz pozostałych podmiotach należących do Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 52 osoby .

14. Oświadczenie Zarządu dotyczące informacji zawartych w niniejszym raporcie

Zarząd Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione w niniejszym raporcie wybrane informacje finansowe Spółki za IV kwartał 2016 r. i dane do nich porównywalne

za IV kwartał 2015 roku sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz, że informacje dotyczące działalności Spółki w okresie objętym raportem przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A.

W imieniu Zarządu,



Waldemar Zieliński
Prezes Zarządu