



FABRYKA
**Konstrukcji
Drewnianych**

Raport kwartalny
Jednostkowy i skonsolidowany

za I kwartał 2020 r.
(okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r.)

Spis Treści:

1.	Podstawowe informacje o Spółce.....	3
2.	Przedmiot działalności Spółki.	4
3.	Struktura Akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na WZA Emitenta - stan na dzień 31 marca 2020 roku	4
4.	Informacja o podmiotach, w których Emitent ma udziały.	4
5.	Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej oraz informacja o przebiegu realizacji strategii.....	5
6.	Skonsolidowane sprawozdania finansowe za I kwartał 2020 r. wraz z danymi porównywalnymi.....	9
7.	Jednostkowe sprawozdania finansowe za I kwartał 2020 r. wraz z danymi porównywalnymi.....	15
8.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu danych finansowych, w tym informacja o ew. zmianach zasad (polityki) rachunkowości.	21
9.	Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte w I kwartale 2020 r. wyniki finansowe. 22	
10.	Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki, jakie nastąpiły w I kwartale 2020 roku.....	23
11.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania opublikowanych prognoz.....	25
12.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.	25
13.	Informacje o działaniach mające na celu wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w I kwartale 2020 r. 25	

1. Podstawowe informacje o Spółce.

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

2. Przedmiot działalności Spółki.

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

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

Akcjonariat – stan na dzień 14.02.2020 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Romualda Zielińska	11 210 833	52,55%	11 210 833	42,58%
Pozostali	10 103 321	47,45%	10 103 321	57,42%
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,
- 4 992 234 akcji zwykłych na okaziciela serii E.

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

Według stanu na 31 marca 2020 roku Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. (FKD) była udziałowcem w poniższych podmiotach:

Dome International Sp. z o.o. (FKD posiada 100% udziałów w spółce) – spółka celowa realizująca kontrakty na budowę magazynów soli, przedsiębiorstwo to jest liderem w zakresie dostawy i montażu magazynów zimowego utrzymania dróg. W portfolio naszej Spółki jest wykonanych ponad 220 magazynów soli. Prezesem Zarządu jest Pan Waldemar Zieliński.

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) – spółka celowa realizująca kontrakty na budowę magazynów soli. 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 oraz informacja o przebiegu realizacji strategii

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

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

Ad. 1) Zmiany w ofercie produktowej

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

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

Magazyny soli



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

przez Generalną Dyрекcyję Dróg i Autostrad. Ściana oporowa wykonana z żelbetonu pozwala na maksymalne wykorzystanie powierzchni składowania oraz ułatwia załadunek soli. Kopuła magazynu jest wykonywana z drewna klasy C24, łączonego na łącza ciesielskie. Ideą magazynów wykonywanych przez Emitenta jest to, aby w jak najmniejszym stopniu wykorzystywać połączenia stalowe, na które sól ma niekorzystny wpływ. W pomieszczeniach technicznych magazynu istnieje możliwość zainstalowania dwóch zbiorników na solankę o pojemności 15 000 litrów każdy.

Grupa jest liderem w segmencie magazynów soli budowanych na potrzeby obwodów utrzymania dróg, stając się największym graczem na tym rynku. Głównymi inwestorami i odbiorcami są GDDKiA, Zarządy Dróg Wojewódzkich oraz lokalne samorządy. Cała Grupa w latach ubiegłych wybudowała bezpośrednio

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

Spółka wdrożyła zmiany w polityce kontraktowej budowy magazynów soli. W stosunku do nowych kontraktów priorytetem Spółki jest zminimalizowanie ryzyka braku płatności. Spółka podchodzi obecnie do mniejszej liczby przetargów, ceny zostały podniesione i Spółka polega na współpracy ze sprawdzonymi płatnikami. W ramach restrukturyzacji portfela zamówień dla podmiotów nie mających osobowości prawnej powiązanej ze skarbem Państwa, Spółka skróciła terminy płatności oraz nie wyraża zgody na zapisy pozwalające na potrącanie gwarancji należytego wykonania, których wartość wynosiła 10% wartości brutto kontraktu.

Grupa planuje w 2020 roku pozyskać i realizować od 6-8 nowych kontaktów. Obserwujemy w 2020 r. wysoki popyt na realizację nowych magazynów soli. Plan wybudowania od 6 do 8 magazynów soli to dla Grupy Kapitałowej bardzo duże wyzwanie. Spółka nie posiada wystarczającego kapitału obrotowego na realizację ww. liczby kontraktów. Do realizacji planów Grupa Kapitałowa potrzebuje rozbudować zaplecze produkcyjne o nową suszarnię drewna. Zarząd emitenta ocenia, że mimo obiektywnych wyzwań są szanse na realizację prognozowanych od 6 do 8 magazynów soli. Emitent informował, o podpisaniu umowy pożyczki przez spółkę zależną FKD Employees sp. z o.o. do kwoty 1 200 000 zł celem finansowania magazynu soli przy drodze S7 Olsztynek (S51) – Płońsk (S10) odc. Strzegowo-Pieńki. Zostały podjęte rozmowy w sprawie finansowania kolejnych kontraktów budowy magazynów soli.

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

Obiekty wielkogabarytowe



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

Jest to segment od którego Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. zaczęła swoją działalność. Ze względu na problemy z płatnościami ze strony generalnych wykonawców, Zarząd postanowił selekcjonować projekty. Chociaż jest to rynek z ogromnym potencjałem, Spółka otrzymuje około 1 000 zapytań rocznie na konstrukcje drewniane w ciągu roku o wartości od 10 000 zł do 1 000 000 zł, przy czym warto podkreślić, iż średnie zamówienie to wartość około 80 000 zł do 100 000 zł. Spółka realizuje projekty wyłącznie po dokonaniu przedpłaty przez zamawiającego, co w znacznej mierze eliminuje jej ofertę już na starcie.

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

Produkcja drewna klejonego i konstrukcyjnego KVH oraz programu ogrodowego

Program produkcji architektury ogrodowej to w głównej mierze płoty, palisady, domki ogrodowe, które są wytwarzane w zakładzie produkcyjnym w Mieszkowicach. Wprowadziliśmy dalsze zmiany w tym segmencie produktowym celem zwiększenia jego marżowości. Zmniejszyliśmy liczbę oferowanych produktów i skoncentrowaliśmy się na dostarczaniu bardziej przetworzonych wyrobów. Uruchomiliśmy internetową sprzedaż detaliczną na terenie Polski. Przykładowo odnotowaliśmy bardzo wysoki popyt na kolorowe ogrodowe drewniane domki dla dzieci. Udział sprzedaży galanterii ogrodowej dla odbiorców indywidualnych to 17,81%. Ponad 80% produkcji z segmentu galanterii ogrodowej eksportujemy, a główne rynki to Niemcy, Belgia, Holandia oraz Francja, większość swojej produkcji. Udział galanterii ogrodowej w całości przychodów Grupy Kapitałowej to 7,95%.

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

Domy szkieletowe

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

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

Ad. 2) Zmiana procesów biznesowych

W marcu 2018 r. Emitent przejął kontrolę nad spółką Drewex Sp. z o.o., zajmującą się w głównej mierze produkcją drewnianej galanterii ogrodowej. Przed zakupem spółki Drewex Sp. z o.o. Emitent zaopatrywał się w surowiec zagranicą. Pozyskiwany surowiec był importowany, co wiązało się z ponoszonym ryzykiem kursowym, marżą ponoszoną na rzecz dostawcy oraz wyższymi kosztami transportu. Od połowy 2018 r. Emitent w całości zaczął zaopatrywać się w surowiec w zakładzie w Mieszkowicach. Zakład w Mieszkowicach samodzielnie przeciera, segreguje i suszy drewno, które jest potem wykorzystywane na potrzeby Grupy Kapitałowej. Pozyskiwany surowiec jest tańszy o 20% niż surowiec importowany. Po przejęciu spółki Drewex sp. z o.o. Grupa Kapitałowa pokrywa swoje zapotrzebowanie na surowce do produkcji drewna klejonego oraz budowy magazynów soli w 100% we własnym zakładzie.

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

Emitent posiada znaczne saldo zapadłych i niewykupionych obligacji. Emitent ocenia jednak, że najtrudniejszy okres już minął i obecnie Spółka ma szansę na poprawienie sytuacji finansowej. Emitent dąży do zawarcia ugody z obecnymi wierzycielami poprzez rozłożenie spłat zobowiązań oraz do zwiększenia kapitału obrotowego, który pozwoli realizować więcej kontraktów, a tym samym na zwiększenie przychodów. Emitent zacznie spłacać, kolejno zaległe zobowiązania po odpowiednim

zwiększeniu przychodów. Obecnie emitent nie jest w stanie ocenić kiedy i w jakiej wysokości zacznie spłacać zobowiązania z przeterminowanych obligacji, ponieważ proces związany z odbudowywaniem przychodów spółki będzie długotrwały. Tempo wzrostu przychodów będzie uzależnione od możliwości pozyskiwania kapitału obrotowego.

Emitent przewiduje, że nie będzie miał wolnych środków finansowych na terminowy wykup obligacji serii S o łącznej wartości 1 120 000 zł. Emitent planuje zorganizować zgromadzenia obligatariuszy obligacji serii T, U, W celem wydłużenia terminu spłaty kapitału. Emitent negocjuje z wierzycielem serii G zmianę warunków emisji i emitent spodziewa się zakończenia rozmów w trzecim kwartale 2020 r.

Wartość kapitału przeterminowanego z tytułu niewykupienia obligacji na dzień 29 czerwca 2020 r. wynosi 10 534 000 zł.

Seria	Oprocentowanie	Wartość emisji w dniu przydziału	Pozostały kapitał do spłaty na daty wykupów	data przydziału	data wykupu
J	9	2 432 000 zł	1 567 000 zł	06.03.2017	11.03.2019
K	8,2	5 126 000 zł	1 598 000 zł	07.06.2017	07.06.2019
L	8	2 450 000 zł	1 740 000 zł	31.08.2017	20.08.2018
Ł	8	800 000 zł	455 000 zł	04.09.2017	04.09.2018
M	8	2 000 000 zł	484 000 zł	01.10.2017	01.10.2018
O	8	2 285 000 zł	1 525 000 zł	02.03.2018	02.09.2019
P	8	1 800 000 zł	1 740 000 zł	09.04.2018	23.09.2019
N	8	2 545 000 zł	1 425 000 zł	09.04.2018	27.11.2019
suma		19 438 000 zł	10 534 000 zł		

Wartość obligacji z przyszłym terminem wykupu na dzień 29 czerwca 2020 r. wynosi 14 284 500 zł.

Seria	Oprocentowanie	Wartość emisji w dniu przydziału	Pozostały kapitał do spłaty na daty wykupów	data przydziału	data wykupu
G	16	7 000 000 zł	4 400 000 zł	07.03.2016 r.	16.11.2020 r.
R	7,6	540 000 zł	485 000 zł	28.05.2018 r.	13.11.2020 r.
S	7,6	1 120 000 zł	1 120 000 zł	16.07.2018 r.	16.07.2020 r.
T	8	1 955 000 zł	1 955 000 zł	29.08.2018 r.	29.08.2020 r.
U	8	370 000 zł	370 000 zł	27.09.2018 r.	27.09.2020 r.
W	9	1 775 000 zł	1 775 000 zł	16.11.2018 r.	05.10.2020 r.
Z	8	2 726 000 zł	2 726 000 zł	15.10.2018 r.	15.04.2021 r.
AA	8%	1 530 000 zł	1 453 500 zł	15.11.2019 r.	15.11.2022 r.
suma		17 016 000 zł	14 284 500 zł		

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

Skonsolidowany bilans za I kwartał 2020 r.

Aktywa	2020-03-31	2019-03-31
A. AKTYWA TRWAŁE	28 406 976,16	32 075 995,36
I. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	3 177 052,46	2 898 257,30
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	2 565 281,75	2 789 574,87
3. Inne wartości niematerialne i prawne	611 770,71	108 682,43
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	23 927 745,56	28 098 227,93
1. Środki trwałe	23 896 451,86	28 066 934,23
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 040 605,93	3 247 923,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	21 516 682,89	22 838 952,22
c) urządzenia techniczne maszyny	1 040 605,93	1 610 226,65
d) środki transportu	289 061,80	357 844,06
e) inne środki trwałe	9 495,31	11 988,30
2. Środki trwałe w budowie	31 293,70	31 293,70
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	1 119 257,14	943 673,13
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	1 119 257,14	943 673,13
IV. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	182 921,00	135 837,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	182 921,00	135 837,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	41 732 213,56	42 578 143,97
I. ZAPASY	2 657 948,74	5 872 205,64
1. Materiały	0,00	24 234,03
2. Półprodukty i produkty w toku	449 563,30	3 016 082,74
3. Produkty gotowe	0,00	533 846,37
4. Towary	0,00	78 550,20
5. Zaliczki na dostawy i usługi	2 208 385,44	2 219 492,30
II. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	8 905 389,20	10 613 139,61

1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	8 905 389,20	10 613 139,61
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	5 414 863,87	5 384 895,57
- do 12 miesięcy	5 414 863,87	5 384 895,57
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	447 271,40
c) inne	3 490 525,33	4 780 972,64
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	6 512 534,55	5 925 500,07
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 512 534,55	5 925 500,07
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	6 321 436,32	5 803 824,98
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	6 321 436,32	5 803 824,98
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	191 098,23	121 675,09
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	191 098,23	121 675,09
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	23 656 341,07	20 167 298,65
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	70 139 189,72	74 654 139,33

PASYWA	2020-03-31	2019-03-31
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	9 639 398,66	8 703 147,80
I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	2 131 415,40	2 131 415,40
II. KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY, w tym	7 465 672,32	4 286 963,25
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością udziałów (akcji)		
III. KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY w tym	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. POZOSTAŁE KAPITAŁY (FUNDUSZE) REZERWOWE w tym	1 497 670,20	1 497 670,20
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	1 497 670,20	1 497 670,20
- na udziały (akcje) własne		
V. ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	-1 710 063,57	518 190,04
VI. ZYSK (STRATA) NETTO	254 704,31	268 908,91
VII. ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (wielkość ujemna)	0,00	0,00

B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	60 499 791,06	65 950 991,53
I. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	759 924,00	643 732,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	759 924,00	643 732,00
a) długoterminowa	0,00	0,00
b) krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	13 570 095,99	11 517 943,80
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	13 570 095,99	11 517 943,80
a) kredyty i pożyczki	9 390 595,99	3 533 942,96
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 179 500,00	7 946 000,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	38 000,84
d) inne	0,00	0,00
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	40 463 897,74	40 426 725,70
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	40 463 897,74	40 426 725,70
a) kredyty i pożyczki	1 648 562,31	5 393 082,30
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20 995 621,20	19 038 890,00
c) inne zobowiązania finansowe	78 562,32	37 704,19
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	12 162 602,59	10 555 269,25
- do 12 miesięcy	12 162 602,59	10 555 269,25
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	404 471,60
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 991 604,84	4 493 783,18
h) z tytułu wynagrodzeń	449 562,30	426 972,98
i) inne	137 382,18	76 552,20
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	5 705 873,33	13 362 590,03
1. Ujemna wartość firmy	1 246 390,95	10 368 741,32
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 459 482,38	2 993 848,71
a) długoterminowe	4 140 083,19	2 675 362,95
b) krótkoterminowe	319 399,19	318 485,76
PASYWA RAZEM	70 139 189,72	74 654 139,33

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat za I kwartał 2020 r.

	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	2 594 869,03	3 015 490,19
- od jednostek powiązanych		
I. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	2 482 503,83	2 954 007,68

IV. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	112 365,20	61 482,51
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM	1 225 582,74	2 210 494,06
- od jednostek powiązanych		
I. KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW	1 128 010,43	2 160 742,86
II. WARTOŚĆ SPRZEDANYCH TOWARÓW I MATERIAŁÓW	97 572,31	49 751,20
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	1 369 286,29	804 996,13
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	0,00	0,00
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	709 157,44	688 860,45
F. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	660 128,85	116 135,68
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	128 606,27	298 717,38
I. ZYSK Z TYTUŁU ROZCHODU NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0,00	0,00
II. DOTACJE	79 621,14	79 621,44
III. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	0,00	0,00
III. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	48 985,13	219 095,94
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	16 231,20	43 979,03
I. STRATA Z TYTUŁU ROZCHODU NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0,00	0,00
II. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	0,00	0,00
III. INNE KOSZTY OPERACYJNE	16 231,20	43 979,03
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	772 503,92	370 874,03
J. PRZYCHODY FINANSOWE	229 421,23	195 128,40
I. DYWIDENDY I UDZIAŁY W ZYSKACH, W TYM:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. ODSETKI, W TYM:	229 421,23	195 128,40
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. ZYSK ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0,00	0,00
IV. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	0,00	0,00
V. INNE	0,00	0,00
K. KOSZTY FINANSOWE	747 220,84	297 093,52
I. ODSETKI, W TYM:	747 220,84	297 093,52
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. STRATA ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0,00	0,00
III. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	0,00	0,00
IV. INNE	0,00	0,00
L. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J-K)	254 704,31	268 908,91
M. PODATEK DOCHODOWY	0,00	0,00
N. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00
O. ZYSK (STRATA) NETTO (L-M-N)	254 704,31	268 908,91

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za I kwartał 2020 r.

	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. ZYSK (STRATA) NETTO	254 704,31	268 908,91
II. KOREKTY RAZEM	430 079,10	-1 635 161,28
1. Amortyzacja	356 858,86	372 961,71
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	517 799,61	297 093,52
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	150 776,86	1 796 520,03
7. Zmiana stanu należności	-343 971,37	-1 355 149,25
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	268 686,58	-351 100,11

9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-520 071,44	-2 395 487,18
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)	684 783,41	-1 366 252,37
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. WPŁYWY	0,00	1 671,60
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	1 671,60
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	1 671,60
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	1 671,60
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. WYDATKI	0,00	160 000,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	160 000,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	0,00	-158 328,40
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. WPŁYWY	221 330,45	3 710 553,56
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	1 497 670,20
2. Kredyty i pożyczki	221 330,45	9 556,36
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	2 203 327,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. WYDATKI	912 342,92	2 480 321,09
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	142 709,88	2 145 000,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	22 412,20	38 227,57
8. Odsetki	747 220,84	297 093,52
9. Inne wydatki finansowe		
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	-691 012,47	1 230 232,47
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-6 229,06	-294 348,30
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	-6 229,06	-294 348,30
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	197 327,29	416 023,39
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	191 098,23	121 675,09

- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00
------------------------------------------	------	------

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

	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 384 694,35	6 936 538,69
- korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	9 384 694,35	6 936 538,69
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 131 415,40	2 131 415,40
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
kapitał ze sprzedaży akcji	0,00	0,00
kapitał udziałowy spółek powiązanych	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 131 415,40	2 131 415,40
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 465 672,32	4 286 933,25
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
zysk netto z roku poprzedniego	0,00	0,00
kapitał zapasowy spółek powiązanych	0,00	0,00
nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	0,00	0,00
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
- koszty podwyższenia kapitału		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 465 672,32	4 286 933,25
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-		
-		
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	1 497 670,20	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	1 497 670,20
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 497 670,20
- dopłata udziałowców do kapitału	0,00	1 497 670,20
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1 497 670,20	1 497 670,20
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 933 492,15	518 190,04
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-1 933 492,15	518 190,04
- korekty błędów podstawowych		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-1 933 492,15	518 190,04
a) zwiększenia (z tytułu)	223 428,58	0,00
zysk netto z roku poprzedniego	223 428,58	0,00
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
zysk netto z roku poprzedniego	0,00	0,00
straty spółek powiązanych z lat poprzednich		

5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 710 063,57	518 190,04
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
- korekty błędów podstawowych		
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie straty z kapitału zapasowego		
- pokrycie straty przez udziałowców		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
przeniesienie straty		
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 710 063,57	518 190,04
6. Wynik netto	254 704,31	268 908,91
a) zysk netto	254 704,31	268 908,91
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 639 398,66	8 703 117,80
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 639 398,66	8 703 117,80

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

Jednostkowy bilans za I kwartał 2020 r.

Aktywa	2020-03-31	2019-03-31
A. AKTYWA TRWAŁE	16 477 043,97	11 039 037,57
I. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	525 000,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	525 000,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	10 134 247,86	5 267 830,76
1. Środki trwałe	10 134 247,86	5 267 830,76
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	993 997,93	201 315,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 453 376,67	4 086 533,75
c) urządzenia techniczne maszyny	643 560,78	894 555,68
d) środki transportu	43 312,48	85 426,33
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	852 898,38	853 393,08
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	852 898,38	853 393,08
IV. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	4 781 976,73	4 781 976,73
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	4 781 976,73	4 781 976,73
a) w jednostkach powiązanych	4 781 976,73	4 781 976,73
- udziały lub akcje	4 781 976,73	4 781 976,73
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00

- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	182 921,00	135 837,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	182 921,00	135 837,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	28 506 730,95	27 855 770,58
I. ZAPASY	2 207 722,42	3 080 966,30
1. Materiały	0,00	24 234,03
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	849 009,85
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	2 207 722,42	2 207 722,42
II. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	5 758 567,60	6 312 652,55
1. Należności od jednostek powiązanych	3 514 850,00	4 273 000,00
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	3 514 850,00	4 273 000,00
- do 12 miesięcy	3 514 850,00	4 273 000,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	2 243 717,60	2 039 652,55
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	1 455 841,20	1 334 652,66
- do 12 miesięcy	1 455 841,20	1 334 652,66
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	652 221,20	315 225,20
c) inne	135 655,20	389 774,69
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	12 430 627,70	12 690 021,10
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	12 430 627,70	12 690 021,10
a) w jednostkach powiązanych	6 089 536,14	7 288 010,06
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	6 089 536,14	7 288 010,06
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	6 321 436,32	5 398 552,41
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	6 321 436,32	5 398 552,41
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	19 655,24	3 458,63
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	19 655,24	3 458,63
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	8 109 813,23	5 772 130,63
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00

D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	44 983 774,92	38 894 808,15

PASYWA	2020-03-31	2019-03-31
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	3 791 940,23	3 627 933,73
I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	2 131 415,40	2 131 415,40
II. KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY, w tym	7 465 672,32	7 465 672,32
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością udziałów (akcji)		
III. KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY w tym	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. POZOSTAŁE KAPITAŁY (FUNDUSZE) REZERWOWE w tym	1 497 670,20	1 497 670,20
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	1 497 670,20	1 497 670,20
- na udziały (akcje) własne		
V. ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	-7 426 488,95	-7 716 096,98
VI. ZYSK (STRATA) NETTO	123 671,26	249 272,79
VII. ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	41 191 834,69	35 266 874,42
I. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	759 924,00	643 732,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	759 924,00	643 732,00
a) długoterminowa	0,00	0,00
b) krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	13 570 095,99	8 434 931,03
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	13 570 095,99	8 434 931,03
c) inne zobowiązania finansowe	9 390 595,99	450 930,19
d) inne	4 179 500,00	7 946 000,00
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	24 186 451,75	23 194 362,68
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	24 186 451,75	23 194 362,68
a) kredyty i pożyczki	1 191 463,40	1 465 002,39
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20 995 621,20	19 038 890,00
c) inne zobowiązania finansowe	25 652,30	21 445,36
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	941 537,05	1 188 560,41
- do 12 miesięcy	941 537,05	1 188 560,41
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	404 471,60
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	956 522,20	889 882,36

h) z tytułu wynagrodzeń	75 655,60	109 558,36
i) inne	0,00	76 552,20
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2 675 362,95	2 993 848,71
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 675 362,95	2 993 848,71
a) długoterminowe	2 356 877,19	2 675 362,95
b) krótkoterminowe	318 485,76	318 485,76
PASYWA RAZEM	44 983 774,92	38 894 808,15

Jednostkowy Rachunek Zysków i Strat za I kwartał 2020 r.

	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2020 31.03.2020
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	734 624,80	1 950 707,71
- od jednostek powiązanych	643 800,00	1 500 000,00
I. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	734 624,80	1 902 355,20
IV. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	0,00	48 352,51
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM	187 585,52	1 451 763,94
- od jednostek powiązanych		
I. KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW	187 585,52	1 408 212,74
II. WARTOŚĆ SPRZEDANYCH TOWARÓW I MATERIAŁÓW	0,00	43 551,20
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	547 039,28	498 943,77
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	0,00	0,00
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	194 586,60	459 095,70
F. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	352 452,68	39 848,07
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	79 621,44	79 621,44
I. ZYSK Z TYTUŁU ROZCHODU NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0,00	0,00
II. DOTACJE	79 621,44	79 621,44
III. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	0,00	0,00
III. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	0,00	0,00
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	16 231,20	34 562,20
I. STRATA Z TYTUŁU ROZCHODU NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0,00	0,00
II. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	0,00	0,00
III. INNE KOSZTY OPERACYJNE	16 231,20	34 562,20
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	415 842,92	84 907,31
J. PRZYCHODY FINANSOWE	449 524,94	458 550,45
I. DYWIDENDY I UDZIAŁY W ZYSKACH, W TYM:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. ODSETKI, W TYM:	449 524,94	458 550,45
- od jednostek powiązanych	220 103,71	263 422,05
III. ZYSK ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0,00	0,00
IV. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	0,00	0,00
V. INNE	0,00	0,00
K. KOSZTY FINANSOWE	741 696,60	294 184,97
I. ODSETKI, W TYM:	741 696,60	294 184,97
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. STRATA ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0,00	0,00
III. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	0,00	0,00
IV. INNE	0,00	0,00
L. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J-K)	123 671,26	249 272,79
M. PODATEK DOCHODOWY	0,00	0,00

N. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIĘSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00
O. ZYSK (STRATA) NETTO (L-M-N)	123 671,26	249 272,79

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za I kwartał 2020 r.

	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. ZYSK (STRATA) NETTO	123 671,26	249 272,19
II. KOREKTY RAZEM	579 493,65	-1 155 011,66
1. Amortyzacja	205 532,71	225 684,30
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	292 171,66	294 184,97
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	54 110,86	1 250 000,00
7. Zmiana stanu należności	780 422,10	-2 908 249,56
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-134 922,24	51 759,87
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-617 821,44	-68 391,24
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)	703 164,91	-905 739,47
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. WPŁYWY	0,00	1 671,60
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	1 671,60
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	1 671,60
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	1 671,60
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. WYDATKI	0,00	623 422,05
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	160 000,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	463 422,05
a) w jednostkach powiązanych	0,00	463 422,05
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	0,00	-621 750,45
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. WPŁYWY	187 811,20	3 710 553,56
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	1 497 670,20
2. Kredyty i pożyczki	187 811,20	9 556,36

3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	2 203 327,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. WYDATKI	897 205,17	2 477 412,54
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	142 709,88	2 145 000,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	12 798,69	38 227,57
8. Odsetki	741 696,60	294 184,97
9. Inne wydatki finansowe		
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	-709 393,97	1 233 141,02
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-6 229,06	-294 348,90
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	-6 229,06	-294 348,90
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	25 884,30	297 806,93
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	19 655,24	3 458,03
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

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

	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 668 268,97	1 880 990,74
- korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 668 268,97	1 880 990,74
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 131 415,40	2 131 415,40
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
kapitał ze sprzedaży akcji	0,00	0,00
kapitał udziałowy spółek powiązanych	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 131 415,40	2 131 415,40
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 465 672,32	7 465 672,32
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
zysk netto z roku poprzedniego	0,00	0,00
kapitał zapasowy spółek powiązanych	0,00	0,00
nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	0,00	0,00
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
- koszty podwyższenia kapitału		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 465 672,32	7 465 672,32
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
-		
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-		
-		
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00

4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	1 497 670,20	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	1 497 670,20
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 497 670,20
- dopłata udziałowców do kapitału	0,00	1 497 670,20
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1 497 670,20	1 497 670,20
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-7 725 162,15	-4 519 562,52
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	298 673,20	362 710,89
zysk netto z roku poprzedniego	298 673,20	362 710,89
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	362 710,89
zysk netto z roku poprzedniego	0,00	362 710,89
straty spółek powiązanych z lat poprzednich	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	298 673,20	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		-4 519 562,52
- korekty błędów podstawowych		-2 750 000,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-7 725 162,15	-7 269 562,52
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	362 710,89
- pokrycie straty z kapitału zapasowego		362 710,89
- pokrycie straty przez udziałowców		0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	809 245,35
przeniesienie straty	0,00	809 245,35
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 725 162,15	-7 716 096,98
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 426 488,95	-7 716 096,98
6. Wynik netto	123 671,26	249 272,79
a) zysk netto	123 671,26	249 272,79
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 791 940,23	3 627 933,73
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 791 940,23	3 627 933,73

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 czerwca 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 ujmuje 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 I kwartale 2020 r. wyniki finansowe.

Podstawową przyczyną obecnej trudnej sytuacji finansowej Spółki były straty odnotowane na kontraktach budowlanych w 2018 roku. Spółka szacuje, że łączne straty na realizowanych kontraktach wynosiły około 4 000 000 zł. Odnotowane straty i brak kapitału obrotowego spowodowały, że Grupa Kapitałowa odstąpiła od realizacji kolejnych 6 już podpisanych kontraktów o łącznej wartości 6 414 049,00 zł. Straty poniesione w 2018 r. wpłynęły negatywnie na płynność w kolejnych okresach, a tym samym niedobór kapitału obrotowego co przekłada się na wyniki osiągnięte w I kwartale 2020 r.

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

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

Szczegółowe informacje dotyczące strat na kontraktach budowlanych:

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

W okresie od stycznia do marca 2020 roku Spółka osiągnęła skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży w wysokości 2 594 869 zł. W okresie analogicznym w 2019 r. skonsolidowane przychody wyniosły 3 015 490 zł.

Na koniec marca 2020 Grupa FKD posiadała wartość skonsolidowanych kapitałów własnych w wysokości 9 639 398,66 zł. Na koniec marca 2019 r. skonsolidowane kapitały własne wyniosły 8 703 147,80 zł.

Łączne zobowiązania i rezerwy na zobowiązania na poziomie skonsolidowanym wyniosły 60 499 791 zł na koniec pierwszego kwartału 2020 r. Na koniec okresu porównywalnego pozycja ta miała wartość 65 950 991 zł. Kluczowy wpływ na obniżenie zobowiązań i rezerw na zobowiązania miał spadek pozycji rozliczeń międzyokresowych do 5 705 873,33 zł na koniec marca 2020 r. z 13 362 590,03 zł na koniec marca 2020 r.

10. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki, jakie nastąpiły w I kwartale 2020 roku.

Informacje dotyczące realizowanych kontraktów

- a) Spółka za pośrednictwem spółki zależnej FKD EMPLOYEES Sp. z o. o. w ciągu I kwartału 2020 roku zakończyła prace przy realizacji prefabrykacji konstrukcji drewnianej „Ścieżki w koronie drzew – poznawcze szlaki rekreacyjno-turystyczne leśnictwa Antoninek (II etap)” Wartość kontraktu brutto wyniosła 521.736,79 zł brutto.



- b) Emitent za pośrednictwem swojej Spółki zależnej zakończył prace przy budowie magazynu soli w Trąbkach Wielkich o wartości 1.789.127,35 brutto.
- c) Spółka za pośrednictwem spółki zależnej w ciągu I kwartału 2020 roku zakończyła prace wykończeniowe przy budowie magazynu soli na Obwodzie Drogowym w Moszczance S17 Garwolin-Kurów. Wartość kontraktu brutto wynosi 1.599.000 mln zł.
- d) Spółka za pośrednictwem swojej Spółki zależnej realizowała budowę kontraktu „Budowa Obwodu Utrzymania Drogi (OUD TATARY) jako etap budowy drogi ekspresowej S-7 Olsztynek (S51) – Płońsk (10) na odcinku Nidzica – Napierki”. Wartość kontraktu to 2.091.000 złotych brutto (dwa miliony dziewięćdziesiąt jeden tysięcy złotych). Termin zakończenia realizacji to październik 2020 roku.
- e) W I kwartale 2020 roku grupa wykonywała prace, których przedmiotem jest opracowanie i uzyskanie projektu wykonawczego wraz ze specyfikacjami technicznymi, oraz kompleksowej budowie magazynu soli wraz z wyposażeniem inwestycji o nazwie: Budowa drogi S7 Olsztynek (S51) – Płońsk (S10) odc. Strzegowo-Pieńki. Wartość brutto umowy wynosi 2.029.500,00 zł. Przedmiot umowy powinien zostać zrealizowany w terminie do sześciu miesięcy od dnia podjęcia prac. Spółka przewiduje zakończenie projektu na listopad 2020 roku.
- f) Spółka zależna od Fabryki Konstrukcji Drewnianych S.A. podpisała umowę na wykonanie hali przemysłowo-magazynowej w Paproci. Wartość umowy wynosi 5.915.070 zł brutto (słownie: pięć milionów dziewięćset piętnaście tysięcy siedemdziesiąt). Termin realizacji inwestycji został określony na 31 grudnia 2020 r. Spółka obecnie prowadzi prace ziemne na w/w kontakcie.
- g) Emitent za pośrednictwem swojej spółki zależnej Dome International Sp. z o. o. prowadził w I kwartale prace projektowe magazynów soli, silosów, hal, obiektów rolniczych, budynków mieszkalnych i obiektów małej architektury.
- h) Spółka rozwija cały czas segment małej architektury ogrodowej, której głównym odbiorcą są kontrahenci zagraniczni.

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

Istotnym wydarzeniem, które wpłynęło na wyniki osiągnięte w pierwszym kwartale 2020 r. była pandemia

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

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 31 marca 2020 roku zatrudnienie w Fabryce Konstrukcji Drewnianych S.A. oraz pozostałych podmiotach należących do Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 75 osób.

13. Informacje o działaniach mające na celu wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w I kwartale 2020 r.

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

Prezes Zarządu
Waldemar Zieliński

