



FABRYKA
**Konstrukcji
Drewnianych**

**Korekta raportu kwartalnego
Jednostkowy i skonsolidowany**

**za IV kwartał 2019 r.
(okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r.)**

Spis Treści:

1. Podstawowe informacje o Spółce.	3
2. Przedmiot działalności Spółki.	3
3. Struktura Akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na WZA Emitenta - stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	4
4. Informacja o podmiotach, w których Emitent ma udziały.	4
5. Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej.	4
6. Skonsolidowane sprawozdania finansowe za IV kwartał 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi dane w tysiącach złotych.	8
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 IV kwartale 2019 r. wyniki finansowe.	22
10. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki, jakie nastąpiły w IV kwartale 2019 roku.	25
11. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania opublikowanych prognoz.	26
12. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.	26
13. Informacje o działaniach mające na celu wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w IV kwartale 2019 r.	27

1. Podstawowe informacje o Spółce.

Firma:	Fabryka Konstrukcji Drewnianych Spółka Akcyjna
Siedziba:	Nowy Tomyśl
Adres:	Paproć 118 A, 64-300 Nowy Tomyśl
Telefon:	+48 (61) 44 25 155
Faks:	+48 (61) 44 25 156
Adres poczty elektronicznej:	biuro@fkdsa.pl
Strona internetowa:	www.fkdsa.pl
NIP:	788-196-50-71
Regon:	301087258
KRS:	0000418744
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy KRS
Data rejestracji:	11 maja 2012 r.
Zarząd:	Waldemar Zieliński – Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza:	<ul style="list-style-type: none"> ● Janusz Zieliński – Przewodniczący Rady Nadzorczej ● Grzegorz Frąckowiak – Członek Rady Nadzorczej ● Romualda Zielińska – Członek Rady Nadzorczej ● Przemysław Krzemieniecki – Członek Rady Nadzorczej ● Robert Rybicki – Członek Rady Nadzorczej
Wyemitowane akcje:	<ul style="list-style-type: none"> ● 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A1 ● 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A2 ● 702.584 akcji zwykłych na okaziciela serii B ● 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C ● 7.611.570 akcji zwykłych na okaziciela serii D
Kapitał zakładowy:	2 131 415,40 PLN (w całości opłacony)
Akcje znajdujące się w obrocie na rynku NewConnect:	<ul style="list-style-type: none"> ● 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A2 ● 702.584 akcji zwykłych na okaziciela serii B

2. Przedmiot działalności Spółki.

Spółka Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A., będąca jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej, powstała w wyniku zapotrzebowania rynku na nowoczesne konstrukcje drewniane. Emitent dzięki zakupionemu cyfrowemu centrum obróbki drewna wykonuje obecnie drewniane konstrukcje wielkogabarytowe oraz wszelkie komponenty architektoniczne oparte o ten budulec. Spółka w swojej działalności bazuje głównie na drewnie klejonym oraz wyrobach z drewna, z którego jest w stanie stworzyć szeroki wachlarz produktów od konstrukcji wielkogabarytowych (np. magazynów soli, hal przemysłowych,

hal sportowo-widowiskowych itp.), przez obiekty dla rolnictwa, domki jednorodzinne, aż do niewielkich elementów infrastruktury ogrodowej.

3. Struktura Akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na WZA Emitenta - stan na dzień 31 grudnia 2019 roku

Akcjonariat – stan na dzień 31.12.2019 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Romualda Zielińska	11 210 833	42,62%	11 210 833	42,62%
Pozostali	15 095 555	57,38%	15 095 555	57,38%
Łącznie	26 306 388	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 grudnia 2019 roku Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. (FKD) była udziałowcem w poniższych podmiotach:

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

Drewex Sp. z o.o. (FKD posiada 100% udziałów w spółce) - przedmiotem działalności Drewex jest przetwórstwo tartaczne oraz produkcja galanterii ogrodowej z drewna (m.in. domki ogrodowe, domki wielosezonowe, place zabaw, wiaty garażowe, ławy, stoły, płoty itp.). Prezesem Zarządu jest Pan Waldemar Zieliński.

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

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

5. Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej.

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 jest obarczona ryzykiem braku płatności od generalnych wykonawców. Produkty opisane w podpunktach od b) do e) są finansowane przedpłatami przez klientów. 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 Dyрекcję Dróg i Autostrad. Ściana oporowa wykonana z żelbetonu pozwala na maksymalne wykorzystanie powierzchni składowania oraz ułatwia załadunek soli. Kopuła magazynu jest wykonywana z drewna klasy C24, łączonego na łącza ciesielskie. Ideą magazynów wykonywanych przez Emitenta jest to, aby w jak najmniejszym stopniu wykorzystywać połączenia stalowe, na które sól ma niekorzystny wpływ. W pomieszczeniach technicznych magazynu istnieje możliwość zainstalowania dwóch zbiorników na solankę o pojemności 15 tys. litrów każdy.

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

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

Grupa ma planuje w 2020 roku pozyskać i realizować od 6-8 nowych kontaktów. Podczas IV kwartału 2019 r. Spółka ocenia, że w 2020 r. nadal będzie wysoki popyt na realizację nowych magazynów soli. Bariery w realizacji większej liczby kontraktów będzie ograniczony kapitał obrotowy. W 2019 r. Grupa pozyskała finansowanie dłużne w wysokości 2 720 000 zł, dzięki któremu Grupa mogła sfinansować część prac realizowanych kontraktów na budowę magazynów soli. Ponadto spółki zależne z Grupy Kapitałowej w IV kwartale pozyskały koinwestora na finansowe nowych kontraktów na budowę magazynów soli. Mimo bardzo trudnej sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej, pozyskanie wyżej wymienionego finansowania jest znacznym sukcesem i daje nadzieję na przetrwanie Grupy Kapitałowej oraz stopniowe zwiększanie liczby realizowanych magazynów soli.

Obiekty wielkogabarytowe



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

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 na konstrukcje drewniane w ciągu roku o wartości od 10 tys. do 1 mln zł, przy czym warto podkreślić, iż średnie zamówienie to wartość około 80 - 100 tys. zł. Spółka realizuje projekty wyłącznie po dokonaniu przedpłaty przez zamawiającego, co w znacznej mierze eliminuje jej ofertę już na starcie.

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

Produkcja drewna klejonego i konstrukcyjnego KVH oraz programu ogrodowego

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

restrukturyzację produkcji galanterii ogrodowej. Obecnie rentowność tej produkcji wynosi około 15%, wcześniej była ujemna.

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

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 zleceń na przygotowanie domów szkieletowych, a popyt na niniejsze usługi jest wysoki. Po osiągnięciu odpowiedniej wysokości kapitału obrotowego Grupa Kapitałowa będzie rozwijała skalę działalności w tym segmencie biznesowym.

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.

W ciągu całego roku 2019 r. obligatariusze wyrazili zgodę na konwersję zobowiązań z obligacji na zobowiązania o dłuższym terminie wymagalności poprzez podpisanie umów pożyczek w łącznej wysokości 1 870 595,99 zł oraz objęcie obligacji serii Z o łącznej wartości nominalnej 2 726 000 zł i AA o wartości nominalnej 1 530 000 zł. Ponadto część z obligatariuszy objęła emisję akcji serii E, tytułem potrącenia wierzytelności Emitent skonwertował 1 497 670,20 zł zobowiązań z obligacji na kapitał. Emitent spodziewa się zakończenia w I kwartale 2020 r. negocjacji z Obligatariuszem serii G.

Obecnie Spółka dąży do uzyskania płynności finansowej umożliwiającej terminową obsługę odsetek zadłużenia z obligacji, dnia 24 stycznia 2020 r. Spółka wypłaciła odsetki oraz dokonała częściowej amortyzacji obligacji serii AA zgodnie z warunkami emisji.

Wartość kapitału przeterminowanego z tytułu niewykupienia obligacji na dzień 14 lutego 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 14 lutego 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 IV kwartał 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi dane w tysiącach złotych.

Skonsolidowany bilans za IV kwartał 2019 r.

Aktywa	2018-12-31	2019-12-31
A. AKTYWA TRWAŁE	31 482	27 940
I. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	2 868	113
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2. Wartość firmy	2 755	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	113	113
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	27 312	26 287
1. Środki trwałe	27 280	26 207
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 133	1 180
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	23 955	23 596
c) urządzenia techniczne maszyny	1 707	1 125
d) środki transportu	466	290
e) inne środki trwałe	20	16
2. Środki trwałe w budowie	31	81
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
III. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	1 119	1 273
1. Od jednostek powiązanych	0	0

2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Od pozostałych jednostek	1 119	1 273
IV. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	0	0
1. Nieruchomości	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
c) w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0
V. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	183	267
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	183	267
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
B. AKTYWA OBROTOWE	39 070	18 912
I. ZAPASY	4 471	1 381
1. Materiały	239	93
2. Półprodukty i produkty w toku	1 903	769
3. Produkty gotowe	0	16
4. Towary	122	96
5. Zaliczki na dostawy i usługi	2 208	408
II. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	7 708	6 559
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
2. Należności od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	7 708	6 559
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	3 679	1 185
- do 12 miesięcy	3 679	1 185
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	474	2 442
c) inne	3 507	1 177
d) dochodzone na drodze sądowej	48	1 756
III. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	6 373	531
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 373	531
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0

- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	6 189	49
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	6 189	49
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	184	482
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	184	482
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	20 517	10 441
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0	0
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0	0
AKTYWA RAZEM	70 552	46 852

PASYWA	2018-12-31	2019-12-31
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	7 664	-20 233
I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	2 131	2 631
II. KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY, w tym	7 466	8 464
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością udziałów (akcji)	0	0
III. KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY w tym	0	0
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0	0
IV. POZOSTAŁE KAPITAŁY (FUNDUSZE) REZERWOWE w tym	0	0
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0	0
- na udziały (akcje) własne	0	0
V. ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	-2 019	-1 933
VI. ZYSK (STRATA) NETTO	86	-29 394
VII. ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (wielkość ujemna)	0	0
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	62 888	67 086
I. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	760	840
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	840
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	760	0
a) długoterminowa	760	0
b) krótkoterminowa	0	0
3. Pozostałe rezerwy	0	0
a) długoterminowe	0	0
b) krótkoterminowe	0	0
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	16 531	19 755
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	16 531	19 755
a) kredyty i pożyczki	6 704	11 259
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	9 790	8 497
c) inne zobowiązania finansowe	36	0
d) inne	0	0
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	34 207	36 490
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0

- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	34 207	36 490
a) kredyty i pożyczki	2 353	3 381
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	17 528	17 357
c) inne zobowiązania finansowe	160	204
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9 953	6 983
- do 12 miesięcy	9 953	6 983
- powyżej 12 miesięcy	0	0
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	39	44
f) zobowiązania wekslowe	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 557	7 820
h) z tytułu wynagrodzeń	515	609
i) inne	102	93
4. Fundusze specjalne	0	0
IV. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	11 391	10 001
1. Ujemna wartość firmy	6 533	5 989
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 858	4 011
a) długoterminowe	4 505	3 647
b) krótkoterminowe	353	364
PASYWA RAZEM	70 552	46 852

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat za IV kwartał 2019 r.

	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018	01.10.2019 31.12.2019	01.10.2018 31.12.2018
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	11 498	20 314	3 163	4 313
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
I. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	11 495	20 072	3 161	4 393
IV. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	2	242	2	-80
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM	11 702	15 820	3 218	4 266
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
I. KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW	11 702	15 749	3 218	4 438
II. WARTOŚĆ SPRZEDANYCH TOWARÓW I MATERIAŁÓW	0	71	0	-172
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-204	4 494	-55	48
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	23	0	6	0
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	1 064	4 717	293	756
F. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-1 291	-223	-353	-708
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 604	2 788	441	70
I. ZYSK Z TYTUŁU ROZCHODU NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	120	187	33	49
II. DOTACJE	0	318	0	80
III. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	0	0	0	0
III. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 484	2 282	408	-59
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	28 192	424	583	234
I. STRATA Z TYTUŁU ROZCHODU NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0	0	0	0
II. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	2 525	0	0	0
III. INNE KOSZTY OPERACYJNE	25 666	424	583	234
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-27 879	2 141	-496	-872
J. PRZYCHODY FINANSOWE	706	896	176	664
I. DYWIDENDY I UDZIAŁY W ZYSKACH, W TYM:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. ODSETKI, W TYM:	700	896	175	707

- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III. ZYSK ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0	0	0	0
IV. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	0	0	0	0
V. INNE	6	0	2	-43
K. KOSZTY FINANSOWE	1 974	2 882	774	805
I. ODSETKI, W TYM:	3 086	2 761	772	684
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. STRATA ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0	74	0	74
III. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	-1 115	0	0	0
IV. INNE	3	47	3	47
L. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J-K)	-29 147	155	-1 094	-1 013
M. PODATEK DOCHODOWY	247	69	124	69
N. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0	0	0	0
O. ZYSK (STRATA) NETTO (L-M-N)	-29 394	86	-1 217	-1 082

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za IV kwartał 2019 r.

	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018	01.10.2019 31.12.2019	01.10.2018 31.12.2018
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	0	0	0	0
I. ZYSK (STRATA) NETTO	-29 394	86	-1 217	86
II. KOREKTY RAZEM	29 160	10 951	3 581	10 951
1. Amortyzacja	1 023	1 551	212	1 551
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 387	1 822	597	1 822
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	-187	0	-187
5. Zmiana stanu rezerw	80	116	210	116
6. Zmiana stanu zapasów	3 090	-1 042	181	-1 042
7. Zmiana stanu należności	995	5 830	-1 572	5 830
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 384	7 967	987	7 967
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	9 146	-2 843	-687	-2 843
10. Inne korekty	11 056	-2 262	3 654	-2 262
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)	-234	11 037	2 364	11 037
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	0	0	0	0
I. WPŁYWY	0	187	0	187
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	187	0	187
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	0	0	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. WYDATKI	0	25 540	0	25 540
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	21 692	0	21 692

2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	3 849	0	3 849
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	0	-25 353	0	-25 353
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	0	0	0	0
I. WPŁYWY	4 353	17 320	138	17 320
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 498	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	2 855	7 847	138	7 847
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	9 473	0	9 473
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. WYDATKI	3 821	6 448	2 428	6 448
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	3 055	3 709	2 236	3 709
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	22	0	22
8. Odsetki	766	2 717	192	2 717
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	532	10 872	-2 290	10 872
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	298	-3 444	74	-3 444
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	298	-3 444	74	-3 444
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	184	3 628	408	3 628
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	482	184	482	184
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za IV kwartał 2019 r.

	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018	01.10.2019 31.12.2019	01.10.2018 31.12.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 664	9 839	-19 016	9 839
- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 664	9 839	-19 016	9 839
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 131	2 131	2 631	2 131
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	499	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	499	0	0	0
kapitał ze sprzedaży akcji	499	0	0	0
kapitał udziałowy spółek powiązanych	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
-	0	0	0	0
-	0	0	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 631	2 131	2 631	2 131
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 466	7 466	8 464	7 466

2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	998	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	998	0	0	0
zysk netto z roku poprzedniego	0	0	0	0
kapitał zapasowy spółek powiązanych	0	0	0	0
nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	998	0	0	0
-	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0
- koszty podwyższenia kapitału	0	0	0	0
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	8 464	7 466	8 464	7 466
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
-	0	0	0	0
-	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
-	0	0	0	0
-	0	0	0	0
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
- dopłata udziałowców do kapitału	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
-	0	0	0	0
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 019	-4 571	-1 933	-4 571
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	-4 571	0	-4 571
- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	-4 571	0	-4 571
a) zwiększenia (z tytułu)	86	4 813	0	4 813
zysk netto z roku poprzedniego	86	4 813	0	4 813
-	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	2 262	0	2 262
zysk netto z roku poprzedniego	0	0	0	0
straty spółek powiązanych z lat poprzednich	0	2 262	0	2 262
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	86	-2 019	0	-2 019
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	2 019	0	1 933	0
- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 019	0	1 933	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	-28 177	0
- pokrycie straty z kapitału zapasowego	0	0	-28 177	0
- pokrycie straty przez udziałowców	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
przeniesienie straty	0	0	0	0
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 019	0	-30 111	0
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 933	-2 019	-30 111	-2 019
6. Wynik netto	-29 394	86	-1 217	86
a) zysk netto	0	86	0	86
b) strata netto	29 394	0	1 217	0
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-20 233	7 664	-20 233	7 664
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

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

Jednostkowy bilans za IV kwartał 2019 r.

Aktywa	2018-12-31	2019-12-31
A. AKTYWA TRWAŁE	11 359	11 738
I. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	0	400
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2. Wartość firmy	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0	400
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	5 541	10 212
1. Środki trwałe	5 541	4 877
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	201	201
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 116	3 997
c) urządzenia techniczne maszyny	1 042	603
d) środki transportu	173	70
e) inne środki trwałe	8	5
2. Środki trwałe w budowie	0	5 335
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
III. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	853	849
1. Od jednostek powiązanych	0	0
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Od pozostałych jednostek	853	849
IV. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	4 782	10
1. Nieruchomości	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	4 782	10
a) w jednostkach powiązanych	4 782	10
- udziały lub akcje	4 782	10
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
c) w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0
V. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	183	267
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	183	267
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
B. AKTYWA OBROTOWE	25 302	9 366
I. ZAPASY	2 956	1 159
1. Materiały	239	0
2. Półprodukty i produkty w toku	510	752
3. Produkty gotowe	0	0
4. Towary	0	0
5. Zaliczki na dostawy i usługi	2 208	408
II. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	3 951	1 375

1. Należności od jednostek powiązanych	1 775	0
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	1 775	0
- do 12 miesięcy	1 775	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
2. Należności od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	2 176	1 375
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	1 872	288
- do 12 miesięcy	1 872	288
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	251	1 087
c) inne	52	0
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0
III. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	11 586	4 036
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 586	4 036
a) w jednostkach powiązanych	6 190	3 704
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	6 190	3 704
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	5 384	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	5 384	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13	332
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	13	332
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	6 809	2 796
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0	0
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0	0
AKTYWA RAZEM	36 661	21 104

PASYWA	2018-12-31	2019-12-31
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 872	-21 940
I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	2 131	2 631
II. KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY, w tym	7 466	8 464
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością udziałów (akcji)	0	0
III. KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY w tym	0	0
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0	0
IV. POZOSTAŁE KAPITAŁY (FUNDUSZE) REZERWOWE w tym	0	0
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0	0
- na udziały (akcje) własne	0	0
V. ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	-6 964	-7 725
VI. ZYSK (STRATA) NETTO	-761	-25 309
VII. ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (wielkość ujemna)	0	0
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	34 789	43 043

I. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	760	840
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	760	840
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0
a) długoterminowa	0	0
b) krótkoterminowa	0	0
3. Pozostałe rezerwy	0	0
a) długoterminowe	0	0
b) krótkoterminowe	0	0
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	10 069	16 805
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	10 069	16 805
a) kredyty i pożyczki	243	8 309
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	9 790	8 497
c) inne zobowiązania finansowe	36	0
d) inne	0	0
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	20 886	22 644
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	20 886	22 644
a) kredyty i pożyczki	1 622	2 331
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	17 528	17 357
c) inne zobowiązania finansowe	98	134
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 084	1 534
- do 12 miesięcy	1 084	1 534
- powyżej 12 miesięcy	0	0
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	39	44
f) zobowiązania wekslowe	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	374	1 181
h) z tytułu wynagrodzeń	88	62
i) inne	54	0
4. Fundusze specjalne	0	0
IV. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	3 073	2 755
1. Ujemna wartość firmy	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 073	2 755
a) długoterminowe	2 721	2 403
b) krótkoterminowe	352	352
PASYWA RAZEM	36 661	21 104

Jednostkowy Rachunek Zysków i Strat za IV kwartał 2019 r.

	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018	01.10.2019 31.12.2019	01.10.2018 31.12.2018
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	5 665	5 009	1 260	2 268
- od jednostek powiązanych	3 329	1 775	915	1 598
I. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	5 665	4 794	1 260	2 274

IV. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	0	215	0	-6
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM	5 622	1 798	870	824
- od jednostek powiązanych	3 329	1 775	3 329	-365
I. KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW	5 622	1 728	870	915
II. WARTOŚĆ SPRZEDANYCH TOWARÓW I MATERIAŁÓW	0	70	0	-91
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	43	3 210	390	1 444
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	5	0	5	0
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	633	3 446	235	1 220
F. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-595	-235	150	224
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	889	351	244	80
I. ZYSK Z TYTUŁU ROZCHODU NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0	0	0	0
II. DOTACJE	0	318	0	80
III. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	0	0	0	0
III. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	889	32	244	1
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	5 782	219	2 891	160
I. STRATA Z TYTUŁU ROZCHODU NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0	0	0	0
II. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	0	0	0	0
III. INNE KOSZTY OPERACYJNE	5 782	219	2 891	160
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-5 488	-104	-2 496	145
J. PRZYCHODY FINANSOWE	701	1 948	175	502
I. DYWIDENDY I UDZIAŁY W ZYSKACH, W TYM:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. ODSETKI, W TYM:	700	1 948	175	502
- od jednostek powiązanych	0	1 052	0	-205
III. ZYSK ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0	0	0	0
IV. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	0	0	0	0
V. INNE	2	0	0	0
K. KOSZTY FINANSOWE	20 526	2 535	540	593
I. ODSETKI, W TYM:	2 159	2 461	540	519
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
II. STRATA ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0	74	0	74
III. AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	18 368	0	0	0
IV. INNE	0	0	0	0
L. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J-K)	-25 313	-692	-2 861	54
M. PODATEK DOCHODOWY	-4	69	-4	69
N. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0	0	0	0
O. ZYSK (STRATA) NETTO (L-M-N)	-25 309	-761	-2 857	-15

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych za IV kwartał 2019 r.

	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018	01.10.2019 31.12.2019	01.10.2018 31.12.2018
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	0	0	0	0
I. ZYSK (STRATA) NETTO	-25 309	-761	-2 857	-761
II. KOREKTY RAZEM	31 523	-2 778	5 344	-2 778
1. Amortyzacja	664	851	172	851
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 459	470	365	470
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
5. Zmiana stanu rezerw	80	116	80	116
6. Zmiana stanu zapasów	2 205	-87	408	-87

7. Zmiana stanu należności	2 623	3 724	1 468	3 724
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	903	-2 179	120	-2 179
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 610	-2 867	-309	-2 867
10. Inne korekty	19 980	-2 808	3 042	-2 808
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)	6 214	-3 539	2 487	-3 539
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	0	0	0	0
I. WPŁYWY	0	75	0	75
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	75	0	75
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	0	0	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. WYDATKI	5 735	1 765	0	1 765
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	61	0	61
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	5 735	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	1 669	0	1 669
a) w jednostkach powiązanych	0	1 669	0	1 669
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	35	0	35
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	-5 735	-1 690	0	-1 690
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	0	0	0	0
I. WPŁYWY	3 660	10 615	23	10 615
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 498	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	2 162	1 142	23	1 142
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	9 473	0	9 473
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. WYDATKI	3 821	6 211	2 428	6 211
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	3 055	3 709	2 236	3 709
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	84	0	84
8. Odsetki	766	2 418	192	2 418
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	-161	4 404	-2 405	4 404

D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/- B.III+/-C.III)	319	-825	82	-825
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	319	-825	82	-825
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	13	838	249	838
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	332	13	332	13
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za IV kwartał 2019 r.

	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018	01.10.2019 31.12.2019	01.10.2018 31.12.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 872	5 078	-19 083	5 078
- korekty błędów podstawowych	0	-2 808	0	-2 808
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 872	2 270	-19 083	2 270
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 131	2 131	2 631	2 131
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	499	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	499	0	0	0
kapitał ze sprzedaży akcji	499	0	0	0
kapitał udziałowy spółek powiązanych	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
-	0	0	0	0
-	0	0	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 631	2 131	2 631	2 131
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 466	7 466	8 464	7 466
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	998	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	998	0	0	0
zysk netto z roku poprzedniego	0	0	0	0
kapitał zapasowy spółek powiązanych	0	0	0	0
nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną	998	0	0	0
-	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0
- koszty podwyższenia kapitału	0	0	0	0
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	8 464	7 466	8 464	7 466
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
-	0	0	0	0
-	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
-	0	0	0	0
-	0	0	0	0
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
- dopłata udziałowców do kapitału	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
-	0	0	0	0
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-6 964	-4 520	-7 725	-4 520
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0

- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	363	0	363
zysk netto z roku poprzedniego	0	363	0	363
-	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	363	0	363
zysk netto z roku poprzedniego	0	363	0	363
straty spółek powiązanych z lat poprzednich	0	0	0	0
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-6 964	-4 520	7 725	-4 520
- korekty błędów podstawowych	0	-2 808	0	-2 808
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-6 964	-7 327	7 725	-7 327
a) zwiększenia (z tytułu)	-761	363	22 452	363
- pokrycie straty z kapitału zapasowego	-761	363	22 452	363
- pokrycie straty przez udziałowców	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
przeniesienie straty	0	0	0	0
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 725	-6 964	30 177	-6 964
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 725	-6 964	-30 177	-6 964
6. Wynik netto	-25 309	-761	-2 857	-761
a) zysk netto	0	0	0	0
b) strata netto	-25 309	-761	2 857	-761
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-21 940	1 872	-21 940	1 872
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

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 grudnia 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 IV kwartale 2019 r. wyniki finansowe.

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

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

Łączna wartość odpisów na poziomie skonsolidowanym wyniosła 22 511 000 zł. Najistotniejszy odpis dotyczył Aktualizacji wartości międzyokresowych o kwotę 12 051 000 zł. Odpisane zostały pożyczki udzielone na rzecz Dome sp. z o.o. s.k. o kwotę 3 944 000 zł oraz pożyczka dla Dąbrówka sp. z o.o. na kwotę 1 505 000 zł.

Dodatkowo została odpisana kwota 2 127 000 zł na Zaliczki otrzymane na poczet dostaw oraz odpis na Wartość firmy w wysokości 2 755 000 zł.

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

Szczegółowe informacje dotyczące strat na kontraktach budowlanych:

- 1) Wypowiedzenie przez spółkę zależną Dome International Sp. z o.o. spółce Intercor sp. z o.o. (generalny wykonawca) umowy na budowę budynku garażowo-warsztatowego, socjalno-biurowego oraz magazynu soli wraz z silosem i infrastrukturą na Obwodzie Utrzymania Dróg Nadarzyn. Łączna wartość tego kontraktu wynosiła 11,7 mln zł brutto. Z powodu braku przejściowych protokołów, a co za tym idzie braku możliwości wystawiania faktur VAT umowa została wypowiedziana. Spółka szacuje, że straty na niniejszym kontrakcie wynosiły 3 000 000 zł.
- 2) W związku z niewypłacalnością firmy Zakład Remontowo-Budowlany Aneta Knap (generalny wykonawca), Obwodu Utrzymania Dróg Ciechanów (wartość kontaktu 665 040,65 zł) i Obwodu Utrzymania Dróg Lipsk (wartość kontaktu 586 991,87 zł) Efektem braku płatności oraz braku protokołów przejściowych były straty w wysokości około 1 000 000 złotych.
- 3) W związku z brakiem kapitału obrotowego Spółka nie była w stanie kontynuować rozpoczętej budowy magazynu soli w Brzesku (wartość kontaktu 976 000 zł) oraz nie podeszła do realizacji 6 nowych podpisanych kontraktów soli (łączna wartość 6 414 049,00 złotych). Dokonane odpisy dotyczyły głównie spółki Dome International Sp. z o.o.

Na dzień bilansowy wartość kapitału własnego na poziomie jednostkowym wynosiła -21 940 000 zł w stosunku do -19 083 000 zł w III kwartale 2019 roku i do 1 872 000 zł w IV kwartale 2018 roku. Na koniec 2019 r. na poziomie skonsolidowanym kapitał własny wynosił -20 233 000 zł w stosunku do -19 016 000 zł w III kwartale 2019 roku i do 7 664 000 zł w IV kwartale 2018 roku.

W IV kwartale 2019 roku Emitent odnotował przychody netto ze sprzedaży na poziomie jednostkowym w wysokości 1 260 000 zł w stosunku do 1 855 000 zł w III kwartale 2019 roku i do 2 268 000 zł w IV kwartale

2018 roku. Przychody netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w IV kwartale 2019 r. wyniosły 3 163 000 zł w stosunku do 3 160 000 zł w III kwartale 2019 roku i do 4 313 000 zł w IV kwartale 2018 roku.

W IV kwartale 2019 roku Spółka na poziomie jednostkowym poniosła stratę w wysokości -2 857 000 zł w stosunku do straty w wysokości -597 000 zł w III kwartale 2019 roku i do straty na poziomie -15 000 zł w IV kwartale 2018 roku. Grupa Kapitałowa Emitenta na poziomie skonsolidowanym odnotowała stratę w wysokości 1 217 000 zł w stosunku do straty w wysokości 1 217 000 zł w III kwartale 2019 roku i do straty na poziomie 1 082 000 zł w IV kwartale 2018 roku.

W IV kwartale 2019 roku Emitent odnotował przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej na poziomie jednostkowym w wysokości 2 487 000 zł w stosunku do 5 981 000 zł w III kwartale 2019 roku i do -3 539 000 zł w IV kwartale 2018 roku, a na poziomie skonsolidowanym 2 364 000 zł w stosunku do -1 099 000 zł w III kwartale 2019 roku i do 11 037 000 zł w IV kwartale 2018 roku.

Komentarz Zarządu na temat wartości obecnych zobowiązań Spółki

Na dzień 31 grudnia 2019 r. skonsolidowane zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wyniosły 67 086 000 zł w stosunku do 64 007 000 zł na dzień 30 września 2019 r. oraz do 62 888 000 zł na dzień 31 grudnia 2018 r. Natomiast zobowiązania i rezerwy Emitenta na poziomie jednostkowym wyniosły 43 043 000 zł w stosunku do 37 744 000 zł na dzień 30 września 2019 r. i do 34 789 000 zł na dzień 31 grudnia 2018 r. Znaczący udział kapitałów obcych w strukturze finansowania, wynikał z potrzeby finansowania kontraktów na budowę magazynów soli. Dodatkowo na wzrost poziomu zobowiązań Grupy wpływ miało przejęcie Drewexu. Największą część zobowiązań Grupy stanowią zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na kwotę 14 640 000 zł oraz wyemitowanych obligacji wynoszące 25 854 000 zł, niemniej jednak na wartość zobowiązań ogółem składają się także zobowiązania z tytułu dostaw i usług o wartości 6 983 000 zł, czy też "Ujemna wartość firmy" w wysokości 5 989 000 zł. Zarząd podjął działania mające na celu uporządkowanie struktury zadłużenia Spółki poprzez emisję nowych Obligacji skierowanych do obecnych już Inwestorów jak również dokapitalizowaniu Spółki. W dniu 7 marca 2019 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego. Po rejestracji przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na mocy Uchwały w Sprawie Podwyższenia, kapitał zakładowy Spółki będzie wynosił 2.630.638,80 (dwa miliony sześćset trzydzieści tysięcy sześćset trzydzieści osiem złotych 80/100). Akcje zostały objęte przez dotychczasowych Obligatariuszy Spółki. Ponadto w listopadzie 2019 r. Emitent przydzielił obligacje serii AA o łącznej wartości 1 530 000 zł, obligacje zostały objęte przez obecnych obligatariuszy posiadających inne serie obligacji i zostały opłacone tylko i wyłącznie poprzez wzajemne potrącenia wierzytelności.

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

Informacje dotyczące realizowanych kontraktów

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



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



- d) Emitent za pośrednictwem swojej Spółki zależnej zakończył prace na budowie magazynu soli w Trąbkach Wielkich o wartości 1.789.127,35 zł brutto.

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



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

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

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 grudnia 2019 roku zatrudnienie w Fabryce Konstrukcji Drewnianych S.A. oraz pozostałych podmiotach należących do Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 56 osób.

13. Informacje o działaniach mające na celu wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie w IV kwartale 2019 r.

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

W imieniu Zarządu,



Waldemar Zieliński
Prezes Zarządu