



FABRYKA
**Konstrukcji
Drewnianych**

RAPORT KWARTALNY

Jednostkowy i skonsolidowany
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.
ZA II KWARTAŁ 2017 r.
(okres od 01.01.2017 r. do 30.06.2017 r.)

Paproc, 14 sierpnia 2017 r.

SPIS TREŚCI:

1.	Podstawowe informacje o Spółce	3
2.	Przedmiot działalności Spółki.....	4
4.	Struktura Akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na WZA Emitenta, stan na dzień 15.03.2017 r.....	5
5.	Informacja o podmiotach w których Emitent ma udziały.....	5
6.	Prognoza finansowa i strategia rozwoju na lata 2017 -2020.....	6
7.	Skonsolidowane dane finansowe za II kwartał 2017 wraz z danymi porównywalnymi,.....	11
8.	Jednostkowe dane finansowe za II kwartał 2017 wraz z danymi porównywalnymi.....	21
9.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu danych finansowych, w tym informacja o ew. zmianach zasad (polityki rachunkowości)	31
10.	Wybrane dane finansowe jednostkowe i skonsolidowane.....	29
11.	Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte w II kwartale 2017 r. wyniki finansowe.....	31
8.	Informacja na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	35
9.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania opublikowanych prognoz	37
10.	Informacja o braku konieczności sporządzania raportów skonsolidowanych	37
11.	Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	37
12.	Oświadczenie Zarządu dotyczące informacji zawartych w niniejszym raporcie	37

Podstawowe informacje o Spółce

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

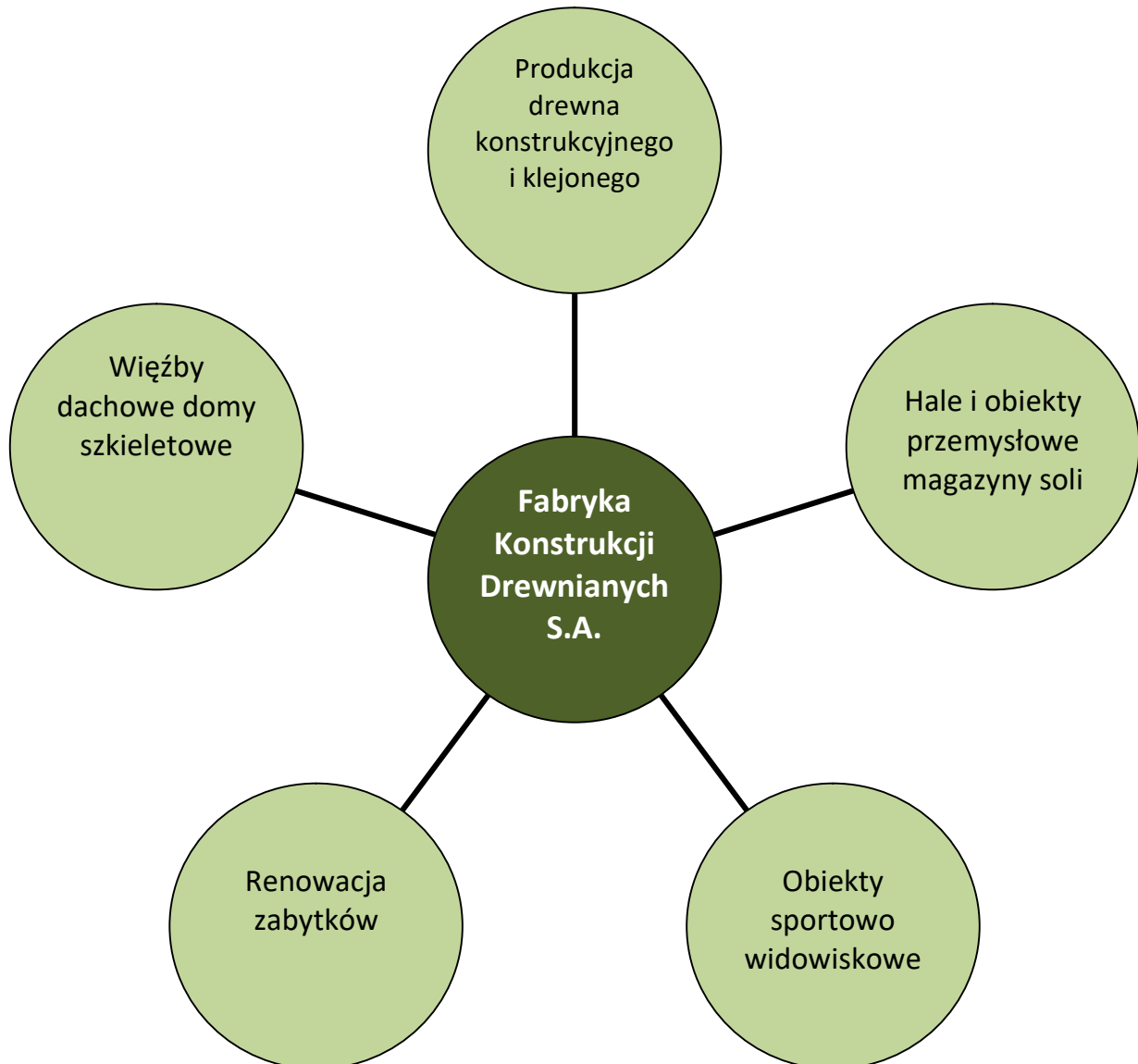
1. Przedmiot działalności Spółki

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

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

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

Rysunek 1 Podstawowe kategorie działalności na dzień 30.06.2017



Struktura Akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na WZA Emitenta, stan na dzień 15.05.2017 r.

Tabela nr 1: Akcjonariat-stan na dzień 15.05.2017

Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Proc. akcji	Liczba głosów	Proc. głosów	Wartość nominalna, PLN
Romualda Zielińska	A1, A2, C	9 000 000	65,68%	9 00 000	65,68%	900 000,00
Akcjonariusze serii A2 i B	A2, B	4 702 584	34,32%	4 702 584	34,32%	4 702 584
Łącznie	A1, A2, B,C	13 702 584	100,00%	13 702 584	100,00%	1 370 258,40

Uchwałą Zarządu kapitał zakładowy został dookreślony w ramach kapitału docelowego i obecnie kapitał zakładowy wynosi 21.314.154PLN i dzieli się na:

- 4.000.000 (cztery miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii A1, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 4.000.000 (cztery miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii A2, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 702.584 (siedemset dwa tysiące pięćset osiemdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
- 5.000.000 (pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy) każda.
- 1.611.570 (jeden milion sześćset jedenaście tysięcy pięćset siedemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy) każda - podwyższenie wymaga postanowienia Sądu Rejestrowego
- 6.000.000 (sześć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy) każda. – podwyższenie wymaga postanowienia Sądu Rejestrowego

3. Informacja o podmiotach w których Emitent ma udziały

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

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

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

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

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

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

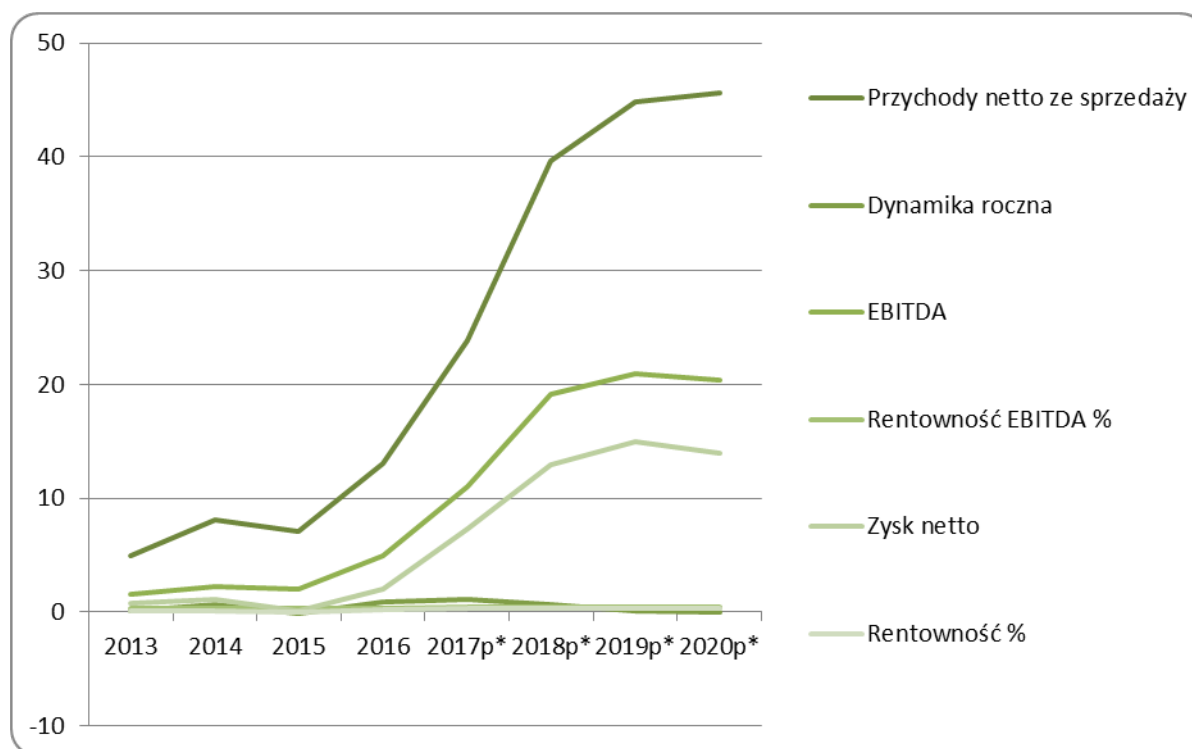
4. Prognoza finansowa na lata 2017 -2020

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

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

* oficjalna prognoza Spółki,

Wykres graficzny



5. Strategia rozwoju na lata 2017 - 2020

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

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

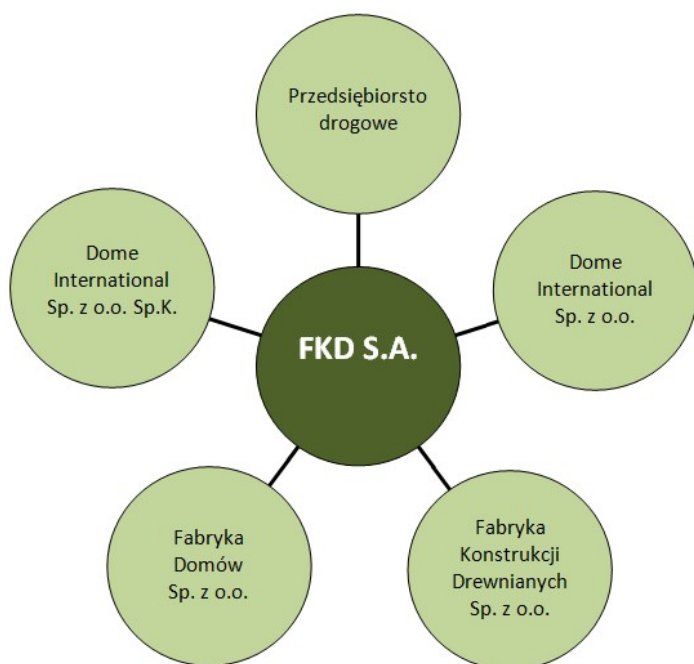
Struktura własnościowa

W ramach uporządkowania struktury własnościowej Zarząd Fabryki Konstrukcji Drewniany S.A. zamierza wydzielić zorganizowaną część przedsiębiorstwa – zakład produkcyjny i wyodrębnić go do zewnętrznej spółki, w której Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. będzie miała 100% udziałów, a sama zmieniła by nazwę stając się spółką holdingową, której zadania skierowane będą w kierunku nadzoru nad posiadanymi spółkami w tym wyznaczanie im kierunków rozwoju, zapewnianie przepływu kapitału pomiędzy przedsiębiorstwami oraz realizowanie się w nowych kierunkach biznesowych.

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

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

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



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

Akwizycja

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

Kierunki rozwoju

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

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

Budowa magazynów soli:

Emitent jest liderem w segmencie magazynów soli budowanych na potrzeby obwodów utrzymania dróg stając się największym graczem na tym rynku. Głównymi inwestorami i odbiorcami są GDDKiA, Zarządy Dróg Wojewódzkich oraz lokalne Samorządy. Całą grupą w latach ubiegłych wybudowała bezpośrednio na zlecenie GDDKiA lub też dla GW ponad 170 takich obiektów. W roku 2015 przyjęliśmy do ofertowania 55 tego typu obiektów. Średnia wartość takiego obiektu to około 0,9 do 1,5 miliona. Z racji na to, że Spółka jest liderem w produkcji magazynów soli, liczy że będzie uczestniczyła w realizacji większości z projektowanych i planowanych inwestycjach tego typu. Zimowe utrzymanie dróg to całe spektrum produktów, budynków i infrastruktury, która zapewnia Emitent. W tym magazyny soli, silosy na sól, zasieki, magazyny mobilne.

W ramach prowadzonej działalności związanej z magazynami soli pod marką Salt Tech należącą do grupy, produkowane są również wytwornice chlorku sodu, potasu i wapnia. Pod tą marką również wykonywane są zbiorniki na ciecze płynne o pojemnościach od 5000 do 15 000 litrów. W dalszej perspektywie zamierzamy utrzymać pozycje lidera aktywnie uczestniczyć w procesie planowania, projektowania i realizacji magazynów. W szczególnym stopniu kładziemy nacisk na magazyny mobilne – modułowe, które zaspokajają potrzeby Zarządów Dróg Wojewódzkich i Miejskich. Modułowy system magazynów pozwolił nam na otwarcie nowego sposobu finansowania tych obiektów w formie leasingu. Dotychczasowe metody finansowania to budowa obiektu trwale związanego z gruntem, co w przypadku GDDKiA jako największego inwestora było korzystnym rozwiązaniem, w przypadku ZDW stało się problematyczne ze względu na koszty. Opracowany przez Spółkę magazyn mobilny umożliwia wybudowanie go przy znacznie mniejszym potencjale finansowym oraz umożliwia finansowanie inwestycji z innych źródeł finansowania. Oceniamy potencjał takich obiektów na najbliższe lata na około 200 sztuk, obecnie realizujemy 4 takie obiekty dla Lubelskiego Zarządu Dróg Wojewódzkich. Spółka w najbliższym czasie zamierza zwiększyć ilość ekip montażowych aby sprostać ilości zakontraktowanych obiektów, kładąc nacisk na jak największą prefabrykację w celu obniżenia kosztów budowy.

Produkcja drewna klejonego i konstrukcyjnego KVH:

W tym sektorze pomimo już poniesionych ogromnych kosztów inwestycyjnych Emitent ma najwięcej do zrobienia. Do Fabryki Konstrukcji Drewnianych należą trzy nowoczesne hale, dwie produkcyjne i jedna magazynowa. Posiadamy najnowocześniejszy park maszynowy w zakresie obróbki drewna jak i produkcji drewna klejonego. Linia o możliwościach produkcyjnych do 40 metrów długości wiązara klejonego jest jedną z dwóch w Polsce oraz jedną z niewielu w Europie. Nowoczesny system produkcji umożliwia realizację zindywidualizowanych zamówień przy bardzo niskim zagarażowaniu pracowniczym. Cała filozofia firmy to maksimum techniki przy minimalnym zaangażowaniu pracy fizycznej. Upatrujemy zwiększenie rentowności poprzez samodzielne przetarcie, segregowanie i suszenie drewna. W tym też celu w roku 2016 podjęliśmy działania w celu uzyskania stosownych zezwoleń na wybudowanie kolejnych obiektów produkcyjnych. Posiadamy odpowiedni teren oraz infrastrukturę energetyczną oraz drogową umożliwiającą budowę kolejnych obiektów. W szczególności zależy nam na własnej suszarni i linii do przetarcia drewna. Pozyskiwany surowiec pomimo, że jest najwyższej jakości zakupywany jest jednak zagranicą, co wiąże się z ponoszonym ryzykiem kursowym oraz oczywiście marżą ponoszoną na rzecz dostawcy. Własna linia to oczywiście obniżenie kosztów pozyskania surowca ale również możliwości sprzedaży podmiotom trzecim. W szczególności półproduktu w postaci drewna konstrukcyjnego łączonego na mikro wczep typu KVH. Roczna konsumpcja drewna klejonego w Europie zachodniej to około 1 miliona m³ w Niemczech, 1,4 miliona we Włoszech. Produkcja w Finlandii to 330 tyś m³ drewna klejonego. Nie ma ogólnie dostępnych badań krajowego rynku dotyczących konsumpcji drewna klejonego, jednak na podstawie doświadczenia branży można oszacować cały polski rynek na ok. 30–50 tys. m rocznie. Zatem w ślad za krajami Europy Zachodniej możemy spodziewać się równie szybkiego rozwoju tego typu konstrukcji. Rozszerzenie zakresu działalności o przetarcie i suszenie pozwoli na sprostanie dynamicznie rosnącemu popytowi, umożliwiając jednocześnie dotarcie do nowych odbiorców, co powinno przełożyć się na istotne zwiększenie udziału w rynku.

Warte podkreślenia jest również, że Emitent otrzymał już wielokrotnie wsparcie na badania i rozwój oraz wdrażanie projektów ze środków unijnych. Obecnie jesteśmy na etapie podpisania umowy na 2,9 milion złotych na badania nad belką wzmacnianą włóknami. Jest to nowatorski projekt (spółka posiada prawa patentowe), mamy nadzieję że uda nam się go wdrożyć co pozwoli na zoptymalizowanie kosztów dla projektów, w których będziemy uczestniczyć (co zwiększy rentowność) jak również zachęcić projektantów do stosowania tego produktu.

Budownictwo wielkogabarytowych konstrukcji drewnianych:

To segment od, którego Spółka zaczęła swoją działalność, ze względu na wiele problemów z płatnościami ze strony GW zarząd postanowił selekcjonować projekty. Chociaż jest to rynek z ogromnym potencjałem Spółka otrzymuje około 1000 zapytań na konstrukcje drewniane w ciągu roku o wartości od 10 tyś do 1 miliona, przy czym warto podkreślić, iż średnie zamówienie to wartość około 80 -100 tyś złotych. Staramy się uczestniczyć w wszystkich zapytaniach jednakże z założeniem że realizujemy projekty tylko po dokonaniu przedpłaty przez zamawiającego co w znacznej mierze eliminuje nasze ofert już na starcie.

Podsumowując doświadczenia lat ubiegłych chcemy i uczestniczymy tylko w projektach, w których Spółka ma zagwarantowaną płatność oraz takich gdzie specyfika produktu np. gabaryt ogranicza do minimum konkurencję i daje nam możliwość negocjacji zarówno pod względem ceny jak i gwarancji. W najbliższej przyszłości Emitent zamierza uczestniczyć w postępowaniu przetargowym na wybudowanie konstrukcji zadaszenia magazynów dla potu w Gdyni o średniej wartości 5 milionów sztuka, konstrukcji zadaszenia hali sortowni w Warszawie 2,8 miliona złotych, zadaszenia hali sportowej w Gnieźnie 2,9 miliona złotych. Spółka wykonuje również drobne obiekty architektury ogrodowej, lecz jest to niszowy produkt wykonywany tylko i wyłącznie w lukach czasowych pomiędzy dużymi projektami.

Budownictwo jednorodzinne:

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

Prace drogowe:

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

Rewitalizacja zabytków:

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

6. Skonsolidowane dane finansowe za II kwartał 2017 wraz z danymi porównywalnymi

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2017 ROKU

Fabryka Konstrukcji Drewnianych Spółka Akcyjna Paproć 118a 64-300 Nowy Tomyśl			BILANS NA DZIEŃ 30/06/2017 (SKONSOLIDOWANY)		
AKTYWA	Stan na 30/06/2017	Stan na 30/06/2016	PASYWA	Stan na 30/06/2017	Stan na 30/06/2016
0	1	2	0	1	2
A. AKTYWA TRWAŁE	11 749 799,68	14 557 667,12	A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	4 411 532,12	6 887 546,70
I. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	3 744 441,10	670 096,17	I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	1 370 258,40	1 945 258,40
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00			
2. Wartość firmy	3 247 570,59	0,00			
3. Inne wartości niematerialne i prawne	496 870,51	670 096,17	II. KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY, w tym	3 659 887,32	4 727 097,21
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością udziałów (akcji)		
II. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	6 586 046,56	7 904 368,94			
1. Środki trwałe	6 502 363,88	7 857 124,50	III. KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY w tym	0,00	0,00
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	201 315,00	201 315,00	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 255 990,56	4 404 563,66			
c) urządzenia techniczne maszyny	1 751 057,99	2 814 184,72	IV. POZOSTAŁE KAPITAŁY (FUNDUSZE) REZERWOWE w tym	0,00	869 184,20
d) środki transportu	287 796,90	430 216,34	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
e) inne środki trwałe	6 203,43	6 844,78	- na udziały (akcje) własne		
2. Środki trwałe w budowie	83 682,68	47 244,44			
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	V. ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	-1 976 320,00	-1 219 448,59
III. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	998 087,02	920 369,01			
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00			
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	VI. ZYSK (STRATA) NETTO	1 357 706,40	565 455,48
3. Od pozostałych jednostek	998 087,02	920 369,01			

RAPORT KWARTALNY
ZA II KWARTAŁ 2017
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

IV. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	175 000,00	4 876 000,00			
1. Nieruchomości	0,00	0,00	VII. ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (wielkość ujemna)	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00			
3. Długoterminowe aktywa finansowe	175 000,00	4 876 000,00			
a) w jednostkach powiązanych	50 000,00	576 000,00			
- udziały lub akcje	50 000,00	576 000,00			
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00			
- udzielone pożyczki	0,00	0,00			
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00			
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	125 000,00	4 300 000,00			
- udziały lub akcje	0,00	0,00			
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00			
- udzielone pożyczki	0,00	0,00			
- inne długoterminowe aktywa finansowe	125 000,00	4 300 000,00			
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	30 844 862,56	25 403 595,44
- udziały lub akcje	0,00	0,00	I. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	49 020,00	79 634,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00		0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49 020,00	79 634,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	a) długoterminowa	0,00	0,00
V. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	246 225,00	186 833,00	b) krótkoterminowa	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	246 225,00	186 833,00	3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	a) długoterminowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	23 506 595,00	17 733 475,02	b) krótkoterminowe	0,00	0,00
I. ZAPASY	5 827 127,04	4 847 423,08		0,00	0,00
1. Materiały	0,00	70 236,18	II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	14 889 069,28	13 148 164,35

RAPORT KWARTALNY
ZA II KWARTAŁ 2017
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

2. Półprodukty i produkty w toku	3 321 413,79	2 631 002,05	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
4. Towary	94 261,39	18 935,23	2. Wobec pozostałych jednostek	14 889 069,28	13 148 164,35
5. Zaliczki na dostawy i usługi	2 411 451,86	2 127 249,62	a) kredyty i pożyczki	1 333 203,40	1 576 005,40
II. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	8 178 539,72	8 749 303,03	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	13 278 000,00	10 850 000,00
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	873 737,80	c) inne zobowiązania finansowe	277 865,88	722 158,95
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	0,00	873 737,80	d) inne	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	873 737,80			
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	13 743 920,93	10 059 672,38
b) inne	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	1 488 141,86
2. Należności od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	1 454 376,06
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	0,00	1 454 376,06
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	b) inne	0,00	33 765,80
b) inne	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	8 178 539,72	7 875 565,23	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	4 698 222,46	4 910 172,87	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	4 698 222,46	4 910 172,87	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	b) inne	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	67 387,50	2. Wobec pozostałych jednostek	13 743 920,93	8 571 530,52
c) inne	3 480 317,26	2 898 004,86	a) kredyty i pożyczki	722 858,63	525 903,21
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 761 619,38	2 163 534,00
III. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	2 203 289,34	1 526 736,68	c) inne zobowiązania finansowe	179 723,42	236 187,11
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 203 289,34	1 526 736,68	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 737 145,98	4 398 986,97
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	6 737 145,98	4 398 986,97
- udziały lub akcje	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00

RAPORT KWARTALNY
ZA II KWARTAŁ 2017
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 962 038,82	764 203,56
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	h) z tytułu wynagrodzeń	124 591,62	166 559,96
- udziały lub akcje	0,00	0,00	i) inne	1 255 943,08	316 155,71
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	IV. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2 162 852,35	2 116 124,71
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 203 289,34	1 526 736,68	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	703 289,34	1 526 736,68	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 162 852,35	2 116 124,71
- inne środki pieniężne	1 500 000,00	0,00	a) długoterminowe	1 209 583,99	1 662 854,35
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	b) krótkoterminowe	953 268,36	453 270,36
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00			
IV. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	7 297 638,90	2 610 012,23			
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00			
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00			
AKTYWA RAZEM	35 256 394,68	32 291 142,14	PASYWA RAZEM	35 256 394,68	32 291 142,14

Fabryka Konstrukcji Drewnianych Spółka akcyjna Paproć 118a 64-300 Nowy Tomyśl	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (skonsolidowane) na dzień 30/06/2017	
	Przychody i koszty za rok	
	01.01.2017 - 30.06.2017	01.12.2016 - 30.06.2016
Treść	1	2
0	1	2
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	7 232 364,09	5 426 382,35
- od jednostek powiązanych		
I. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	6 544 907,44	5 400 887,91
IV. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	687 456,65	25 494,44
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM	3 563 681,80	2 334 854,86
- od jednostek powiązanych		
I. KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW	2 934 657,40	2 334 854,86
II. WARTOŚĆ SPRZEDANYCH TOWARÓW I MATERIAŁÓW	629 024,40	0,00
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	3 668 682,29	3 091 527,49
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	47 884,20	33 684,39
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	1 656 523,03	2 174 855,72
F. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	1 964 275,06	882 987,38
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	269 698,61	417 591,62
I. ZYSK Z TYTUŁU ROZCHODU NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0,00	186 809,76
II. DOTACJE	226 635,18	226 635,18
III. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	0,00	0,00
III. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	43 063,43	4 146,68
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	194 164,70	753 791,50
I. STRATA Z TYTUŁU ROZCHODU NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0,00	0,00
II. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	0,00	0,00

RAPORT KWARTALNY
ZA II KWARTAŁ 2017
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

III. INNE KOSZTY OPERACYJNE	194 164,70	753 791,50
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	2 039 808,97	546 787,50
J. PRZYCHODY FINANSOWE	0,00	35 118,66
I. DYWIDENDY I UDZIAŁY W ZYSKACH, W TYM:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. ODSETKI, W TYM:	0,00	1 283,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. ZYSK Z TYTUŁU AKTYWÓW FINANSOWYCH	0,00	0,00
IV. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH	0,00	0,00
V. INNE	0,00	33 835,66
K. KOSZTY FINANSOWE	661 154,57	13 664,68
I. ODSETKI, W TYM:	661 154,57	10 162,67
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. STRATA Z TYTUŁU ROZCHODU AKTYWÓW FINANSOWYCH	0,00	0,00
III. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH	0,00	0,00
IV. INNE	0,00	3 502,01
L. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J-K)	1 378 654,40	568 241,48
M. PODATEK DOCHODOWY	20 948,00	2 786,00
N. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIĘSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00
O. ZYSK (STRATA) NETTO (L-M-N)	1 357 706,40	565 455,48

Fabryka Konstrukcji Drewnianych Spółka Akcyjna Paproć 118 A	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym (skonsolidowane)	
	Stan na dzień	
	30.06.2017	30.06.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 079 979,29	4 716 097,89
- korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 079 979,29	4 716 097,89
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 370 258,40	1 370 258,40
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	575 000,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	575 000,00
kapitał ze sprzedaży akcji	0,00	0,00
kapitał udziałowy spółek powiązanych	0,00	575 000,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 370 258,40	1 945 258,40
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 659 887,32	3 534 417,54
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	1 192 679,67
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	1 192 679,67
zysk netto z roku poprzedniego	0,00	0,00
kapitał zapasowy spółek powiązanych	0,00	1 192 679,67
nadwyżka ceny emisyjnej nad nominalną		
-		
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	3 659 887,32	4 727 097,21
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
-		
-		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	869 184,20
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	869 184,20
- dopłata udziałowców do kapitału	0,00	869 184,20
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	869 184,20
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-3 230 376,47	-188 578,05
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-3 230 376,47	-188 578,05
- korekty błędów podstawowych		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-3 230 376,47	-188 578,05
a) zwiększenia (z tytułu)	1 254 056,47	125 469,78
zysk netto z roku poprzedniego	1 254 056,47	125 469,78
-		
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1 156 340,32

RAPORT KWARTALNY
ZA II KWARTAŁ 2017
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

zysk netto z roku poprzedniego	0,00	0,00
straty spółek powiązanych z lat poprzednich	0,00	1 156 340,32
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 976 320,00	-1 219 448,59
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
-		
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 976 320,00	-1 219 448,59
6. Wynik netto	1 357 706,40	565 455,48
a) zysk netto	1 357 706,40	565 455,48
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 411 532,12	6 887 546,70
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	4 411 532,12	6 887 546,70

FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH SPÓŁKA AKCYJNA Paproć 118a 64-300 Nowy Tomyśl	RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) skonsolidowane na dzień 30/06/2017		
Treść	30/06/2017	30/06/2016	
0	1	2	
A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. ZYSK (STRATA) NETTO	1 357 706,40	565 455,48	
II. KOREKTY RAZEM	-4 857 318,04	-2 481 550,47	
1. Amortyzacja	977 781,70	648 144,50	
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	661 154,57	10 162,67	
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	
6. Zmiana stanu zapasów	1 113 857,44	-2 323 303,73	
7. Zmiana stanu należności	-3 253 211,70	-3 913 800,46	

RAPORT KWARTALNY
ZA II KWARTAŁ 2017
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 294 087,18	4 286 089,61
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-5 650 987,23	-1 924 043,58
10. Inne korekty	0,00	735 200,52
III. PRZEPIŁYWI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)	-3 499 611,64	-1 916 094,99
B. PRZEPIŁYWI ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. WPŁYWY	34 689,39	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	34 689,39	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. WYDATKI	0,00	4 875 000,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	4 875 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	4 875 000,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00

RAPORT KWARTALNY
ZA II KWARTAŁ 2017
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	34 689,39	-4 875 000,00
C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. WPŁYWY	7 558 586,67	6 930 597,33
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	586,67	830 597,33
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	7 558 000,00	6 100 000,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. WYDATKI	6 317 642,56	160 162,67
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	26 153,57	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	5 502 879,97	150 000,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	127 454,45	0,00
8. Odsetki	661 154,57	10 162,67
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	1 240 944,11	6 770 434,66
D. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-2 223 978,14	-20 660,33
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	-2 223 978,14	-20 660,33
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	4 427 267,48	1 547 397,01
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	2 203 289,34	1 526 736,68
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

7. Jednostkowe dane finansowe za II kwartał 2017 wraz z danymi porównywalnymi

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2017 ROKU

Fabryka Konstrukcji Drewnianych Spółka akcyjna Paproc 118a 64-300 Nowy Tomyśl		BILANS NA DZIEŃ 30/06/2017			
AKTYWA	Stan na 30/06/2017	Stan na 30/06/2016	PASYWA	Stan na 30/06/2017	Stan na 30/06/2016
0	1	2	0	1	2
A. AKTYWA TRWAŁE	11 967 639,67	13 763 479,75	A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	2 095 220,30	5 137 177,35
I. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	8 533,56	140 145,37	I. KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	1 370 258,40	1 370 258,40
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00			
2. Wartość firmy	0,00	0,00			
3. Inne wartości niematerialne i prawne	8 533,56	140 145,37	II. KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY, w tym	3 659 887,32	3 534 417,54
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością udziałów (akcji)		
II. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	6 491 512,10	7 815 132,37			
1. Środki trwałe	6 407 829,42	7 767 887,93	III. KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY w tym	0,00	0,00
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	201 315,00	201 315,00	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 255 017,76	4 404 563,66			
c) urządzenia techniczne maszyny	1 679 892,43	2 746 500,07	IV. POZOSTAŁE KAPITAŁY (FUNDUSZE) REZERWOWE w tym	0,00	0,00
d) środki transportu	265 400,80	408 664,42	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
e) inne środki trwałe	6 203,43	6 844,78	- na udziały (akcje) własne		
2. Środki trwałe w budowie	83 682,68	47 244,44			
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	V. ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	-3 522 074,55	-63 108,27
III. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	920 369,01	920 369,01			
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00			

RAPORT KWARTALNY
ZA II KWARTAŁ 2017
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	VI. ZYSK (STRATA) NETTO	587 149,13	295 609,68
3. Od pozostałych jednostek	920 369,01	920 369,01			
IV. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	4 301 000,00	4 701 000,00			
1. Nieruchomości	0,00	0,00	VII. ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO (wielkość ujemna)	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00			
3. Długoterminowe aktywa finansowe	4 301 000,00	4 701 000,00			
a) w jednostkach powiązanych	4 301 000,00	4 176 000,00			
- udziały lub akcje	4 301 000,00	4 176 000,00			
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00			
- udzielone pożyczki	0,00	0,00			
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00			
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	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	525 000,00	B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	23 823 509,58	21 565 545,72
- udziały lub akcje	0,00	525 000,00	I. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	49 020,00	79 634,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00		0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49 020,00	49 020,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	a) długoterminowa	0,00	0,00
V. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	246 225,00	186 833,00	b) krótkoterminowa	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	246 225,00	186 833,00	3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00

RAPORT KWARTALNY
ZA II KWARTAŁ 2017
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	a) długoterminowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	13 951 090,21	12 939 243,32	b) krótkoterminowe	0,00	0,00
I. ZAPASY	3 226 545,29	2 836 530,36		0,00	0,00
1. Materiały	0,00	70 236,18	II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	14 214 912,07	12 474 007,14
2. Półprodukty i produkty w toku	772 539,22	639 044,56	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
4. Towary	42 554,21	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek	14 214 912,07	12 474 007,14
5. Zaliczki na dostawy i usługi	2 411 451,86	2 127 249,62	a) kredyty i pożyczki	659 046,19	901 848,19
II. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	5 538 479,40	6 214 541,69	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	13 278 000,00	10 850 000,00
1. Należności od jednostek powiązanych	1 847 328,49	0,00	c) inne zobowiązania finansowe	277 865,88	722 158,95
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	1 405 906,55	0,00	d) inne	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	1 405 906,55	0,00			
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	7 896 723,16	6 895 779,87
b) inne	441 421,94	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	218 393,69	0,00
2. Należności od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	181 593,69	0,00
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	181 593,69	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	b) inne	36 800,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	3 691 150,91	6 214 541,69	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług okresie spłaty:	2 444 765,30	3 758 210,54	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	2 444 765,30	3 758 210,54	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	b) inne	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	67 387,70	2. Wobec pozostałych jednostek	7 678 329,47	6 895 779,87

RAPORT KWARTALNY
ZA II KWARTAŁ 2017
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

c) inne	1 246 385,61	2 388 943,45	a) kredyty i pożyczki	722 403,94	488 840,67
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 761 619,38	2 163 534,00
III. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	2 052 271,38	1 476 505,31	c) inne zobowiązania finansowe	179 723,42	236 187,11
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 052 271,38	1 476 505,31	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 549 146,03	3 400 382,55
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	2 549 146,03	3 400 382,55
- udziały lub akcje	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	758 028,09	418 289,68
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	h) z tytułu wynagrodzeń	36 672,54	110 098,54
- udziały lub akcje	0,00	0,00	i) inne	670 736,07	78 447,32
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	IV. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	1 662 854,35	2 116 124,71
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 052 271,38	1 476 505,31	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	552 271,38	1 476 505,31	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 662 854,35	2 116 124,71
- inne środki pieniężne	1 500 000,00	0,00	a) długoterminowe	1 209 583,99	1 662 854,35
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	b) krótkoterminowe	453 270,36	453 270,36
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00			
IV. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	3 133 794,14	2 411 665,96			
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00			
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00			
AKTYWA RAZEM	25 918 729,88	26 702 723,07	PASYWA RAZEM	25 918 729,88	26 702 723,07

Fabryka Konstrukcji Drewnianych Spółka akcyjna Paproc 118a 64-300 Nowy Tomyśl	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (jednostkowy) na dzień 30/06/2017	
Treść	Przychody i koszty za rok	
	01.01.2017 - 30.06.2017	01.12.2016 - 30.06.2016
0	1	2
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	3 932 386,45	2 354 927,77
- od jednostek powiązanych	684 915,88	0,00
I. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	3 245 027,37	2 329 433,33
IV. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW	687 359,08	25 494,44
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, W TYM	1 487 785,60	55 426,17
- od jednostek powiązanych	139 541,00	
I. KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW	858 892,80	55 426,17
II. WARTOŚĆ SPRZEDANYCH TOWARÓW I MATERIAŁÓW	628 892,80	0,00
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	2 444 600,85	2 299 501,60
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	9 675,02	0,00
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	1 306 046,58	1 553 886,86
F. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	1 128 879,25	745 614,74
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	226 635,18	290 780,71
I. ZYSK Z TYTUŁU ROZCHODU NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0,00	64 045,53
II. DOTACJE	226 635,18	226 635,18
III. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	0,00	0,00
III. INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	0,00	100,00

RAPORT KWARTALNY
ZA II KWARTAŁ 2017
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	95 068,15	740 718,93
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	95 068,15	740 718,93
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	1 260 446,28	295 676,52
J. PRZYCHODY FINANSOWE	0,00	0,00
I. DYWIDENDY I UDZIAŁY W ZYSKACH, W TYM:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. ODSETKI, W TYM:	0,00	0,00
- 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	661 147,15	66,84
I. ODSETKI, W TYM:	661 147,15	64,45
- 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	2,39
L. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J-K)	599 299,13	295 609,68
M. PODATEK DOCHODOWY	12 150,00	0,00
N. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIĘSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00
O. ZYSK (STRATA) NETTO (L-M-N)	587 149,13	295 609,68

Fabryka Konstrukcji Drewnianych Spółka Akcyjna Paproć 118 A	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym jednostkowe	
	Stan na dzień	
	30.06.2017	30.06.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 508 071,17	5 294 269,89
- korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 508 071,17	5 294 269,89
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 370 258,40	1 370 258,40
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	1 370 258,40	1 370 258,40
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 659 887,30	3 534 417,54
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		
-		
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	3 659 887,30	3 534 417,54
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
-		
-		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	869 184,20
- dopłata udziałowców do kapitału	0,00	869 184,20
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	869 184,20
-	0,00	869 184,20
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-188 578,05
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	-188 578,05
- korekty błędów podstawowych		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-188 578,05
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	125 469,78
zysk netto z roku poprzedniego	0,00	125 469,78
-		

RAPORT KWARTALNY
ZA II KWARTAŁ 2017
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
zysk netto z roku poprzedniego	0,00	0,00
straty spółek powiązanych z lat poprzednich	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-63 108,27
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
- korekty błędów podstawowych		
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-3 230 376,47	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie straty z kapitału zapasowego		
- pokrycie straty przez udziałowców		
b) zmniejszenia (z tytułu)	291 698,08	0,00
przeniesienie straty	291 698,08	
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 522 074,55	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 522 074,55	-63 108,27
6. Wynik netto	587 149,13	295 609,68
a) zysk netto	587 149,13	295 609,68
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 095 220,28	5 137 177,35
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 095 220,28	5 137 177,35

FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH SPÓŁKA AKCYJNA Paproć 118a 64-300 Nowy Tomyśl	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) - jednostkowy na dzień 30/06/2017		
Treść	30/06/2017	30/06/2016	
0	1	2	
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. ZYSK (STRATA) NETTO	587 149,13	295 609,68	
II. KOREKTY RAZEM	-2 175 229,61	-2 053 393,29	
1. Amortyzacja	942 224,45	618 144,50	
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	661 147,15	10 162,67	
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	
6. Zmiana stanu zapasów	238 994,62	-312 411,01	
7. Zmiana stanu należności	-1 810 128,58	-1 379 039,12	

RAPORT KWARTALNY
ZA II KWARTAŁ 2017
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	586 992,28	1 002 699,32
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 794 459,53	-1 992 949,65
10. Inne korekty		
III. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)	-1 588 080,48	-1 757 783,61
B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. WPŁYWY	0,00	0,00
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	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. WYDATKI	3 268,30	4 875 000,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 268,30	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	4 875 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	4 875 000,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00

RAPORT KWARTALNY
ZA II KWARTAŁ 2017
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	-3 268,30	-4 875 000,00
C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. WPŁYWY	7 558 586,67	6 722 054,58
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	586,67	622 054,58
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	7 558 000,00	6 100 000,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. WYDATKI	6 291 481,57	160 162,67
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	5 502 879,97	150 000,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	127 454,45	0,00
8. Odsetki	661 147,15	10 162,67
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	1 267 105,10	6 561 891,91
D. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-324 243,68	-70 891,70
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	-324 243,68	-70 891,70
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 376 515,06	1 547 397,01
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	2 052 271,38	1 476 505,31
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

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 2017 roku.

Okres sprawozdawczy obejmuje okres od stycznia do grudnia 2017 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 „Raks SQL– Finanse i Księgowość”. Zakładowy plan kont obejmuje konta syntetyczne (trzyfrowy symbol konta) oraz konta analityczne (trzyfrowy symbol konta syntetycznego oraz numer konta analitycznego) i tzw. „kartoteki”, które pełnią te same funkcje co konta analityczne; prowadzone są w szczególności dla kontrahentów, gdyż pozwalają na bardzo dokładne opisanie konta (adres, NIP itd.). W księgach rachunkowych prowadzona jest ewidencja wartościowa.

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

4) SYSTEM OCHRONY DANYCH

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

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

Tabela 2: Wybrane dane finansowe jednostkowe (dane PLN)

Wyszczególnienie	30-06-2016	30-06-2017	%
kapitał własny	5 137 177,35	2 095 220,30	40,79%
aktywa trwałe	13 763 479,75	11 967 639,67	86,95%
aktywa obrotowe	12 939 243,32	13 951 090,21	107,82%
suma bilansowa	26 702 723,07	25 918 729,88	97,06%
należności długoterminowe	920 369,01	920 369,01	
należności krótkoterminowe	6 214 541,69	5 538 479,40	89,12%
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 476 505,31	2 052 271,38	139,00%
zobowiązania krótkoterminowe	6 895 779,87	7 896 723,16	114,52%
zobowiązania długoterminowe	12 474 007,14	14 214 912,07	113,96%
Wyszczególnienie	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2017- 30.06.2017	%
amortyzacja	618 144,50	942 224,45	152,43%
przychody netto ze sprzedaży	2 354 927,77	3 932 386,45	166,99%
zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00%
przychody ze sprzedaży produktów	2 329 433,33	3 245 027,37	139,31%
zysk/strata ze sprzedaży	745 614,74	1 128 879,25	151,40%
EBITDA	913 821,02	2 202 670,73	241,04%
zysk/strata na działalności operacyjnej	295 676,52	1 260 446,28	426,29%
zysk/strata brutto	295 609,68	599 299,13	202,73%
zysk/strata netto	295 609,68	587 149,13	198,62%

Tabela 3: Wybrane dane jednostkowe finansowe za II kwartał 2017

Wyszczególnienie	01.01.2017 – 30.06.2017	31.03.2017 – 30.06.2018
amortyzacja	942 224,45	443 908,84
przychody netto ze sprzedaży	3 932 386,45	2 508 087,82
przychody ze sprzedaży produktów	3 245 027,37	1 820 728,74
zysk/strata ze sprzedaży	1 128 879,25	948 787,72
EBITDA	2 202 670,73	1 342 624,23
zysk/strata na działalności operacyjnej	1 260 446,28	898 715,39
zysk/strata brutto	599 299,13	542 490,83
zysk/strata netto	587 149,13	530 340,83

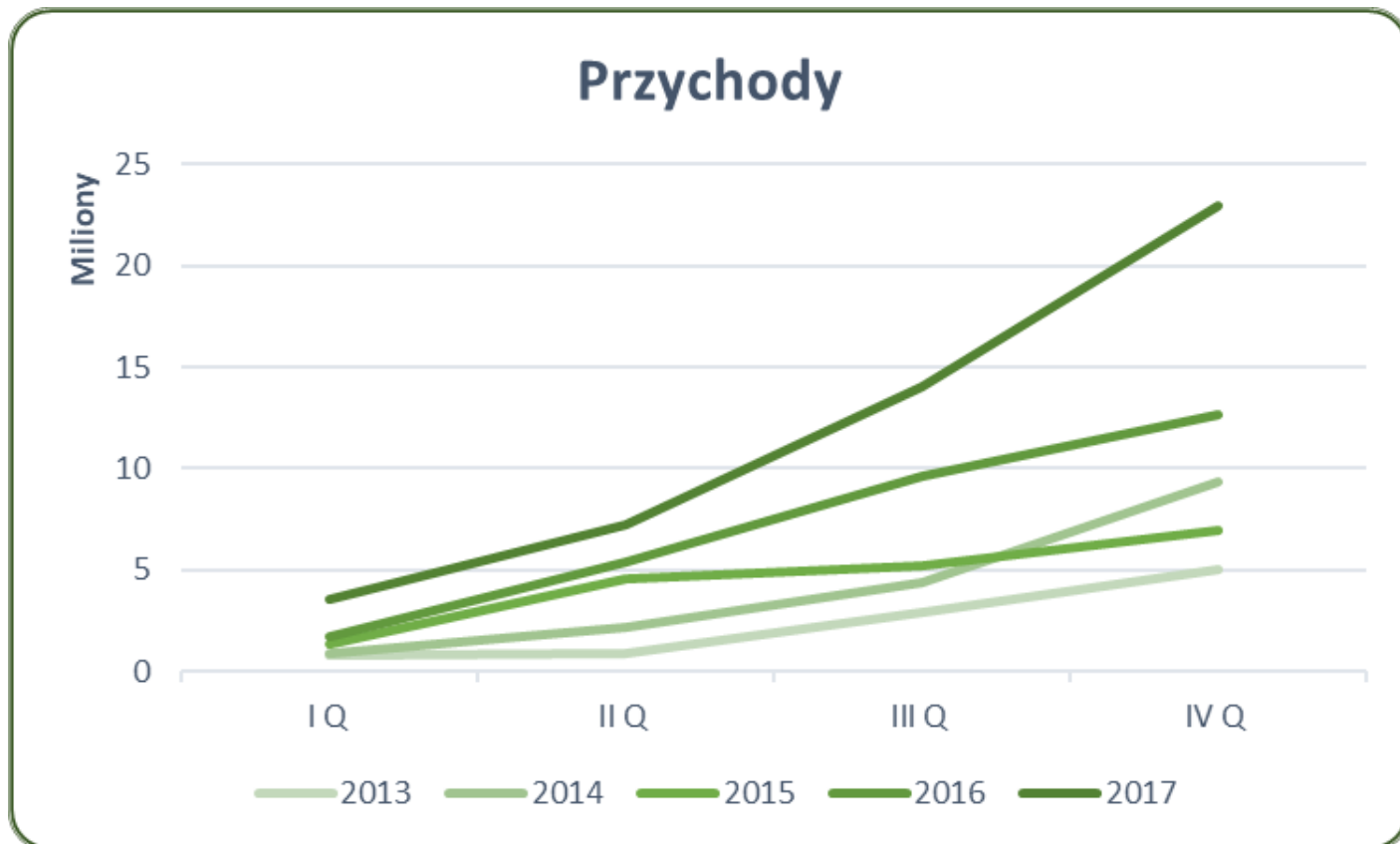
Tabela 4: Wybrane dane finansowe skonsolidowane (dane w PLN)

Wyszczególnienie	30.06.2016	30.06.2017	%
kapitał własny	6 887 546,70	4 411 532,12	64,05%
aktywa trwałe	14 557 667,12	11 749 799,68	80,71%
aktywa obrotowe	17 733 475,02	23 506 595,00	132,55%
suma bilansowa	32 291 142,14	35 256 394,68	109,18%
należności długoterminowe	920 369,01	998 087,02	108,44%
należności krótkoterminowe	8 749 303,03	8 178 539,72	93,48%
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 526 736,88	283 638,26	18,58%
zobowiązania krótkoterminowe	10 059 672,38	13 743 920,93	136,62%
zobowiązania długoterminowe	13 148 164,35	14 889 069,28	113,24%
Wyszczególnienie	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2017- 30.06.2017	%
amortyzacja	648 144,50	977 781,70	150,86%
przychody netto ze sprzedaży	5 426 382,35	7 232 364,09	133,28%
zmiana stanu produktów	0,00	0,00	
przychody ze sprzedaży produktów	5 400 887,91	6 544 907,44	121,18%
zysk/strata ze sprzedaży	882 987,38	1 964 275,06	222,46%
EBITDA	1 194 932,00	3 017 590,67	252,53%
zysk/strata na działalności operacyjnej	546 787,50	2 039 808,97	373,05%
zysk/strata brutto	568 241,48	1 378 654,40	242,62%
zysk/strata netto	565 455,48	1 357 706,40	240,11%

Tabela 5: Wybrane dane finansowe za II kwartał 2017 skonsolidowane

Wyszczególnienie	01.01.2017- 30.06.2017	31.03.2017- 30.06.2017
amortyzacja	977 781,70	450 970,71
przychody netto ze sprzedaży	7 232 364,09	3 703 963,59
przychody ze sprzedaży produktów	6 544 907,44	3 086 471,20
zysk/strata ze sprzedaży	1 964 275,06	230 884,89
EBITDA	3 017 590,67	1 604 442,94
zysk/strata na działalności operacyjnej	2 039 808,97	1 153 472,23
zysk/strata brutto	1 378 654,40	797 244,79
zysk/strata netto	1 357 706,40	839 296,79

Wykres graficzny kwartalnych przychodów na podstawie danych historycznych i prognoz.



9. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte w II kwartale 2017 r. wyniki finansowe

Do końca II kwartału 2017 r. Spółka osiągnęła skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży w kwocie: 7 232 364,09 PLN,

co stanowi 133,28% sprzedaży analogicznego okresu roku 2016 r., w którym wartość przychodów ze sprzedaży wyniosła 5 426 382,35 PLN. Na koniec II kwartału skonsolidowana suma bilansowa wyniosła 35 256 394,68 PLN i jest ona wyższa w porównaniu do 30 czerwca 2016 o 9,18%, w którym wynosiła 32 291 142,14 PLN. W II kwartale wzrosły również skonsolidowane aktywa obrotowe Emitenta do kwoty 23 506 595,00 PLN i jest to wzrost o 50,24% do II kwartału 2016, gdzie wynosiły 17 733 475,02 PLN.

W związku z wzrostem inwestycji wzrosły również skonsolidowane zobowiązania krótkoterminowe do kwoty 13 743 920,93 PLN, w analogicznym okresie 2016 roku wynosiły one 10 059 672,38 PLN i jest to wzrost o 36,62%. Warty jednak zauważenia jest, że zmalały zobowiązania w stosunku do I kwartału 2017 o niecałe 19% gdzie wynosiły 16 348 133,84

Skonsolidowany wynik EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację), po II kwartale 2017 roku, wyniósł 3 017 590,67 PLN

i jest on wyższy niż w II kwartale 2016 roku o 152,53% gdzie wynosił 1 194 932,00 PLN oraz o 113,54% w stosunku do I kwartału 2017 roku gdzie wynosił 1 413 147,73 PLN.

Skonsolidowany zysk netto po II kwartale 2017 r. wyniósł 1 357 706,40 PLN

i stanowi on 240,11% wartości zysku osiągniętego w II kwartale 2016 gdzie jego wartość wynosiła 565 455,48 PLN. Emitent zanotował spadek skonsolidowanych aktywów trwałych do 19% wartości aktywów trwałych, na dzień 30 czerwca 2017 wynoszą 11 749 799,68 PLN, a aktywa obrotowe na dzień 30 czerwca 2016r. wynosiły 14 557 667,12 PLN. Spadek spowodowany jest comiesięcznymi odpisami amortyzacyjnymi.

Na koniec II kwartału 2017 roku Emitent zanotował niewielki spadek skonsolidowanych należności krótkoterminowych o 6,5% i wyniosły one 8 178 539,72 PLN.

Na dzień 30 czerwca 2017 r. wzrosły o 13,24% skonsolidowane zobowiązania długoterminowe, które wyniosły 14 889 069,28 13 557 445,97 PLN w porównaniu do wartości 13 148 164,35 według stanu na 30 czerwca 2017 r. Przy czym należy zaznaczyć, iż wzrost ten jest spowodowany emisją obligacji serii K.

Do końca II kwartału 2017 r. Spółka osiągnęła jednostkowe przychody netto ze sprzedaży w kwocie 3 932 386,45 PLN, co stanowi 166,99% wartości przychodów w analogicznym okresie, tj. 30 czerwca 2016. W badanym okresie spółka osiągnęła 587 149,13 PLN zysku, w stosunku do 295 609,68 PLN z poprzedniego okresu. Spółka zanotowała spadek aktywów trwałych z kwoty 13 763 479,75 PLN na dzień 30 czerwca 2016r do kwoty 11 967 639,67 PLN na dzień 30 czerwca 2017r, to jest spadek o 13,05%. W tym okresie wzrosły aktywa obrotowe, które również wzrosły na dzień 30 czerwca 2017. z 12 939 243,32 PLN do kwoty 13 951 090,21 PLN czyli o 107,82%.

Komentarz Zarządu na temat wartości obecnych zobowiązań Spółki

Na dzień 30 czerwca 2017r. skonsolidowane zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wyniosły 30 844 862,56. Jednostkowe zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wyniosły 23 823 509,58 PLN.

W ujęciu całościowym w ocenie Zarządu Spółki udział kapitałów obcych w sposobie finansowania działalności Emitenta wynika z dynamicznego rozwoju Spółki, a tym samym i potrzeb kapitałowych. Należy również zauważyć, iż w strukturze zobowiązań Emitenta, prócz zobowiązań z tytułu emisji obligacji serii G, J, K w kwocie łącznej 14,56 mln PLN (wg wartości nominalnej), występują zobowiązania z tytułu kredytu inwestycyjnego zaciągniętego w Banku BGŻ BNP Paribas na okres 15 lat, w kwocie ok. 0,8 mln PLN. Dodatkowo należy zaznaczyć, iż na wielkość zobowiązań mają również wpływ zobowiązania z tytułu umów leasingu w łącznej kwocie ok. 0,4 mln PLN.

Perspektywy kształtowania się zobowiązań do czasu wykupu obligacji serii G, J, K

W II kwartale 2017 Emitent dokonał całkowitego wykupu Obligacji serii I, D, F, H w celu ich umorzenia. Jednakże z uwagi na fakt, iż obecnie (na dzień sporządzenia niniejszego raportu) specyfika branży w której Emitent prowadzi działalność gospodarczą charakteryzuje się wrażliwością oraz wysoką zmiennością wielu czynników, nie można precyzyjnie oszacować wartości zobowiązań do czasu wykupu obligacji serii G, J, K. Ponadto w opinii Zarządu Spółki szacowanie wartości zobowiązań do czasu wykupu obligacji serii G, J, K w tak zmiennych warunkach, jest obciążone dużym błędem, co mogłoby wprowadzić inwestorów w błąd.

Taki stan rzeczy podyktowany jest bieżącą sytuacją na rynku budowlanym, który bezpośrednio w przypadku zawarcia przez Spółkę nowej istotnej umowy, może wymagać zaangażowania dodatkowych środków na realizację potencjalnych projektów budowlanych. W związku z powyższym nie można wykluczyć, iż Spółka nie zwiększy w okresie do wykupu obligacji serii swoich zobowiązań, tym bardziej, że zanotowała w ostatnim okresie wzrost podpisanych kontraktów z perspektywą dalszego zwiększania przychodów z tego tytułu.

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

a) Emitent za pośrednictwem swojej Spółki zależnej w II kwartale 2017 rozpoczął prace na OUD Tomaszkowo, prace dotyczą budowy magazynu soli. Termin zakończenia to 30 września 2017r, wartość prac 840 tys złotych netto.



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



d) Spółka za pośrednictwem swoje Spółki zależnej zakończyła prace przy projekcie dokończenia budowy Obwodu Utrzymania Drogi Oleśnica – Północ. Wartość projektu to 4,12 miliona PLN. Zadanie dotyczyło przede wszystkim dokończenia magazynu soli, budynku socjalno-warsztatowego oraz budynku biurowo-socjalnego.

11. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania opublikowanych prognoz

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

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

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

12. Informacja o braku konieczności sporządzania raportów skonsolidowanych

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2017 roku zatrudnienie w Fabryce Konstrukcji Drewnianych S.A. oraz pozostałych podmiotach należących do Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 57 osób.

14. Oświadczenie Zarządu dotyczące informacji zawartych w niniejszym raporcie

Zarząd Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, przedstawione w niniejszym raporcie wybrane informacje finansowe Spółki za II kwartał 2017 r. i dane do nich porównywalne za II kwartał 2016 roku sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz, że informacje dotyczące działalności Spółki w okresie objętym raportem przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A.

W imieniu Zarządu,



Waldemar Zieliński
Prezes Zarządu