



RAPORT KWARTALNY

jednostkowy

FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

ZA I KWARTAŁ 2013 r.

(okres od 01.01.2013 r. do 30.03.2013 r.)

Paproc, 14 maj 2013 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 14.05.2013 r.	4
4. Dane finansowe za I kwartał 2013 wraz z danymi porównywalnymi	5
5. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte w I kwartale 2013 r. wyniki finansowe	9
6. Informacja na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	10
7. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania opublikowanych prognoz	12
8. Informacja o braku konieczności sporządzania raportów skonsolidowanych	12
9. Oświadczenie Zarządu dotyczące informacji zawartych w niniejszym raporcie	13

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.drewniane-konstrukcje.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 Arkadiusz Łodyga - Członek Rady Nadzorczej Romualda Zielińska - Członek Rady Nadzorczej Marcin Adamczak - Członek Rady Nadzorczej
Wyemitowane akcje:	4 000 000 - akcji zwykłych na okaziciela zwykłych serii A1 4 000 000 - akcji zwykłych na okaziciela zwykłych serii A2 702 584 - akcji zwykłych na okaziciela serii B
Kapitał zakładowy:	870,26 tys. PLN (w całości opłacony)
Akcje znajdujące się w obrocie na rynku NewConnect:	4 000 000 - akcji zwykłych na okaziciela zwykłych serii A2 702 584 - akcji zwykłych na okaziciela serii B

2. Przedmiot działalności Spółki

Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. prowadzi działalność na rynku budowlanym w segmencie wielkogabarytowych konstrukcji drewnianych. Spółka powstała w 2009 r. w efekcie połączenia się dwóch podmiotów: BRW Zieliński Romualda Zielińska, zajmującego się od 2010 r. sprzedażą domów drewnianych oraz OAK Krzysztof Tobys, który poprzez realizację usług ciesielskich i dekarских działań w branży konstrukcji drewnianych od 2004 roku.

Emitent oferuje produkty i usługi w ramach czterech głównych linii biznesowych:

➔ Hale i obiekty przemysłowe – Działalność Spółki obejmuje konstruowanie hal i

obiektów przemysłowych. Do tego obszaru działalności oprócz drewnianych hal zaliczają się również inne budynki przemysłowe, tj. magazyny soli czy stocznie jachtowe. Realizacja zamówień na te obiekty odbywa się na terenie całego kraju;

- ➔ **Więźby, pokrycia dachowe i domy szkieletowe** – Drugim segmentem działalności Fabryki Konstrukcji Drewnianych jest produkcja i montaż drewnianych więźb i pokryć dachowych oraz domów szkieletowych z drewna. Spółka prowadzi działalność operacyjną w tych segmentach rynku na terenie województwa wielkopolskiego;
- ➔ **Renowacja zabytków** – W związku z rozbudową działalności, Spółka zajmuje się również kompleksową renowacją zabytkowych konstrukcji, obejmującą dachy i pokrycia dachowe, a także prace dodatkowe i wykończenie wnętrz. Spółka prowadzi działalność o charakterze renowacyjnym na terenie całego kraju;
- ➔ **Obiekty widowiskowo-sportowe** – Wraz z rozwojem Spółki i zakupem nowej linii technologicznej po pozyskaniu środków z emisji prywatnej, pozwalającej wytwarzać wielkogabarytowe elementy łukowe, Spółka planuje rozszerzenie swojej działalności o kolejny obszar, jakim są obiekty widowiskowo-sportowe. Dzięki rozbudowie parku maszynowego Spółka będzie w stanie wznosić nie tylko baseny i ujeżdżalnie dla koni z drewna, ale również całe galerie handlowe z tego surowca.

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.

3. Struktura Akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na WZA Emitenta, stan na dzień 14.05.2013 r.

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Proc. Akcji	Liczba głosów	Proc. głosów	Wartość nominalna, PLN
Krzysztof Tobys	A1	4 000 000	45,96%	4 000 000	45,96%	400 000,00
Romualda Zielińska	A2	3 980 000	45,73%	3 980 000	45,73%	380 000,00
Pozostali Akcjonariusze serii A2	A2	20 000	0,23%	20 000	0,23%	2 000,00
Pozostali Akcjonariusze serii B	B	702 584	8,07%	702 584	8,07%	70 258,40
Łącznie	A1, A2, B	8 702 584	100,00%	8 702 584	100,00%	852 258,40

4. Dane finansowe za I kwartał 2013 wraz z danymi porównywalnymi, w PLN

AKTYWA			
Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2012 r.	Stan na 31.03.2013 r.
A	AKTYWA TRWAŁE	3 201 116,28	4 911 688,99
I	Wartości niematerialne i prawne	26 849,51	0,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	26 849,51	0,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	3 164 266,77	4 911 688,99
1	Środki trwałe	3 156 739,17	2 832 678,10
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	201 315,00	201 315,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 463 520,71	1 426 154,27
c)	urządzenia techniczne i maszyny	1 263 050,27	1 044 850,73
d)	środki transportu	141 258,96	93 384,07
e)	inne środki trwałe	87 594,23	66 974,03
2	Środki trwałe w budowie	7 527,60	29 910,89
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	2 049 100,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	10 000,00	0,00
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	10 000,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	10 000,00	0,00
-	- udziały lub akcje	10 000,00	0,00
-	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	- udziały lub akcje	0,00	0,00
-	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	AKTYWA OBROTOWE	1 921 476,32	2 645 814,85
I	Zapasy	744 815,19	502 259,45
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	562 752,09	286 731,34

RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ 2013
FABRYKA KONSTRUKCJI DREWNIANYCH S.A.

3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	91 021,40	0,00
5	Zaliczki na dostawy	91 041,70	215 528,11
II	Należności krótkoterminowe	782 485,97	1 127 100,00
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
-	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek	782 485,97	1 127 100,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	696 696,73	748 431,16
-	- do 12 miesięcy	696 696,73	748 431,16
-	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	9 114,73	754,68
c)	inne	76 674,51	377 914,16
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	33 127,14	105 862,86
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	33 127,14	105 862,86
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	- udziały lub akcje	0,00	0,00
-	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	- udziały lub akcje	0,00	0,00
-	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	33 127,14	105 862,86
-	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	33 127,14	105 862,86
-	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
-	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	361 048,02	910 592,54
AKTYWA razem		5 122 592,60	7 557 503,84

PASywa			
Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2012 r.	Stan na 31.03.2013 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 734 219,92	3 008 293,77
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	800 000,00	870 258,40
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	530 609,03
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	809 869,62	1 333 229,12
VIII	Zysk (strata) netto	124 350,30	274 197,22
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00

B ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3 388 372,68	4 549 210,07
I Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- - długoterminowa	0,00	0,00
- - krótkoterminowa	0,00	0,00
3 Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- - długoterminowe	0,00	0,00
- - krótkoterminowe	0,00	0,00
II Zobowiązania długoterminowe	1 576 110,84	1 422 138,19
1 Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2 Wobec pozostałych jednostek	1 576 110,84	1 422 138,19
a) kredyty i pożyczki	1 555 143,92	1 422 138,19
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	20 966,92	0,00
d) inne		0,00
III Zobowiązania krótkoterminowe	1 812 261,84	2 303 861,50
1 Wobec jednostek powiązanych	3 778,60	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
- - do 12 miesięcy	0,00	0,00
- - powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	3 778,60	0,00
2 Wobec pozostałych jednostek	1 808 483,24	2 303 861,50
a) kredyty i pożyczki	155 139,99	622 074,52
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	21 128,16	7 341,68
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	1 329 005,75	1 295 628,44
- - do 12 miesięcy	1 329 005,75	1 295 628,44
- - powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	26 209,12	30 749,78
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	277 000,22	348 067,08
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	0,00	0,00
3 Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV Rozliczenia międzyokresowe	0,00	823 210,38
1 Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	823 210,38
- - długoterminowe	0,00	823 210,38
- - krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA razem	5 122 592,60	7 557 503,84

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

WARIANT PORÓWNAWCZY

Za okres od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r. wraz analogicznym okresem roku poprzedniego, PLN

	Kwoty za okres:	03-2012	03-2013
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		753 810,50	605 132,69
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
I. Przychód ze sprzedaży produktów		744 029,44	755 652,45
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		-5 878,94	-150 619,76
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		15 660,00	100,00
B. Koszty działalności operacyjnej		581 633,00	269 418,91
I. Amortyzacja		87 704,25	84 557,21
II. Zużycie materiałów i energii		344 001,47	42 008,03
III. Usługi obce		65 186,94	51 251,27
IV. Podatki i opłaty, w tym:		1 943,00	832,48
- podatek akcyzowy		0,00	0,00
V. Wynagrodzenia		72 523,41	67 134,17
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		9 243,93	13 703,33
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		1 030,00	9 932,42
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
C. Zysk (Strata) ze sprzedaży (A - B)		172 177,50	335 713,78
D. Pozostałe przychody operacyjne		0,00	33 895,74
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II. Dotacje		0,00	30 668,22
III. Inne przychody operacyjne		0,00	3 227,52
E. Pozostałe koszty operacyjne		2 205,00	1,35
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne		2 205,00	1,35
F. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		169 972,50	369 608,17
G. Przychody finansowe		-272,83	0,20
I. Dywidendy z tytułu udziałów w zyskach, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:		0,00	0,20
- 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		-272,83	0,00
H. Koszty finansowe		18 964,37	26 700,15
I. Odsetki, w tym:		20 388,53	22 756,45
- 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		-1 424,16	3 943,70
I. Zysk (Strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		150 735,30	342 908,22
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)		150 735,30	342 908,22
L. Podatek dochodowy		26 385,00	68 711,00
M. Pozostałe obowiązkowe mniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
		0,00	0,00
H. Zysk (strata) netto (K-L-M)		124 350,30	274 197,22

5. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte w I kwartale 2013 r. wyniki finansowe

Wartość przychodów ze sprzedaży w I kwartale 2013 r. wyniosła 605,1 tys. PLN i była o 19,7% niższa niż w I kwartale 2012 r. (753,8 tys. PLN). W zeszłym roku Spółka obsłużyła większą ilość klientów, a zlecenia charakteryzowały się krótszym cyklem realizacji. W minionym I kwartale bieżącego roku ilość klientów uległa zmniejszeniu a cykle realizacji wydłużyły się, co powoduje, że przychody z tych projektów będą widoczne po III kwartale 2013 r. Spadek przychodów wynikał również z realizacji mniejszej ilości zleceń z ujemnej zmiany stanu produktów stanowiącej efekt sprzedaży nadwyżek wcześniej wyprodukowanych zapasów. Przychody netto ze sprzedaży produktów z wyłączeniem zmiany stanu produktów osiągnęły w I kwartale 2013 r. wartość 755,6 tys. PLN i były o 1,5% wyższe niż w I kwartale roku poprzedniego (744,0 tys. PLN).

Wynik EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację), w I kwartale 2013 roku, w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego wzrósł do poziomu 369,6 tys. PLN, podczas gdy w I kwartale 2012 r. był o prawie 44% niższy i wynosił 257,6 tys. PLN. Zysk netto w I kwartale 2013 r. wyniósł 274,2 tys. PLN, co oznacza ponad dwukrotny wzrost w relacji do wartości zysku netto osiągniętej na poziomie 124,3 tys. PLN osiągniętej w I kwartale 2012 r. Spółce udało się podnieść wskaźnik rentowności netto z poziomu 16,5% w I kwartale 2012 r. do 45,3% w I kwartale 2013 r.

W analizowanym okresie wzrosła wartość sumy bilansowej. Aktywa trwałe i obrotowe wzrosły odpowiednio o 53,44% i 37,7% z poziomu 3 201,1 tys. PLN i 1 921,5 tys. PLN w I kwartale 2012 r. do poziomu 4 911,7 tys. PLN i 2 645,8 tys. PLN w I kwartale 2013 r. Wśród składowych aktywów obrotowych, znaczny wzrost wartości zanotowano w należnościach krótkoterminowych od pozostałych jednostek, z powodu zwiększenia zaliczek na zakup towarów na realizację inwestycji oraz wzrost krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych, stanowiących przychód z niezakończonych usług budowlanej. Aktywa trwałe wzrosły w związku z zaliczkami na środki trwałe w budowie w kwocie 2 049,0 tys. PLN.

Na dzień 31 marca 2013 r. wzrosły nieznacznie zobowiązania krótkoterminowe, wyniosły one 2 303,8 tys. PLN, w porównaniu do 1 812,3 tys. PLN w stosunku do stanu na 31 marca 2012 r. Wartość zobowiązań długoterminowych zmniejszyła się. Kapitał własny Spółki wynosił w I kwartale 2012 r. 1 734,2 tys. PLN i wzrósł do poziomu 3 008,3 tys. PLN, co oznacza wzrost o 42,35% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Jego wzrost jest przede wszystkim efektem wypracowanego zysku z lat ubiegłych i funduszu zapasowego.

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

a) Zawarcie znaczącej umowy na budowę magazynów soli

W dniu 11 stycznia 2013 roku Spółka podpisała umowę ze spółką Warbud S.A., przedmiotem której jest realizacja przez Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. budowy trzech magazynów soli zlokalizowanych: pierwszy w Kolonii Dys (woj. Lubelskie) oraz dwa kolejne w Kurowie (woj. Lubelskie). Wartość projektu wynosi 3 628 500 PLN brutto. Planowany termin zakończenia prac to 31 grudnia 2013 roku.

b) Wprowadzenie do obrotu i rozpoczęcie notowań akcji serii A2 i B na NewConnect

Dnia 28 lutego 2013 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął Uchwałę Nr 239/2013 w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii A2 i B. Zgodnie z rzeczoną uchwałą Zarząd Giełdy postanowił wprowadzić do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect 4 000 000 akcji serii A2 i 702 584 akcji serii B, spółki Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A., o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Kolejno Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Uchwałą Nr 287/2013 z dnia 15 marca 2013 r. wyznaczył na 21 marca 2013 dzień pierwszego dnia notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii A2 i B. Akcje, oznaczone przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem "PLFKDRW00016" notowane są na rynku kierowanym zleceniami w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą "FABRYKAKD" i oznaczeniem "FKD".

c) Wykorzystanie środków z emisji akcji serii B

W 2012 r. została przeprowadzona oferta prywatna akcji zwykłych na okaziciela serii B, w wyniku której zostało objętych 702.584 akcji zwykłych na okaziciela serii B. Spółka pozyskała środki pieniężne o wartości 526 938,00 PLN. Akcje w liczbie 702 584 sztuk zostały objęte po cenie emisyjnej 0,75 PLN za jedną akcję serii B na podstawie Umów Objęcia Akcji zawartych w okresie od dnia 4 października 2012 r. do dnia 23 listopada 2012 r.

Środki te zostały w pełnej kwocie, tj. 526 938,00 PLN wykorzystane na budowy nowej hali produkcyjnej, w której będzie się mieścić nowa linia technologiczna.

Ponadto w 2012 r. Spółka uzyskała kredyt technologiczny o wartości całkowitej przyznanej 2 219 200,00 mln PLN. Jednak jeszcze nie wykorzystano tych środków.

d) Podjęcie przez Zarząd uchwały w sprawie emisji osiemnastomiesięcznych zabezpieczonych obligacji

W dniu 25 marca 2013 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie emisji osiemnastomiesięcznych zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii A. Zarząd postanowił wyemitować Obligacje o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 1 000 000,00 PLN. Obligacje serii A będą zabezpieczone. Przedmiotem zabezpieczenia będzie ustanowiona hipoteka na nieruchomości, której właścicielem jest BRW TRADING Sp. z o.o.

Pomiędzy Spółką Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. a spółką BRW TRADING Sp. z o.o. zachodzi następujące powiązanie osobowe. Pan Waldemar Zieliński (Prezes Zarządu Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A.) jest także Prezesem Zarządu spółki pod firmą BRW Trading Sp. z o.o. z siedzibą w Starym Tomysłu, której jedynymi współnikami są Pani Romualda Zielińska (żona Pana Waldemara Zielińskiego, Członek Rady Nadzorczej Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A., znaczący akcjonariusz Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A.) oraz Pan Marcin Zieliński (brat Pana Waldemara Zielińskiego) - spółka ta nie prowadzi działalności konkurencyjnej względem Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A.

Emisja Obligacji zostanie przeprowadzona w drodze oferty prywatnej, w związku z art. 9 pkt 3) Ustawy o obligacjach. Obligacje nie będą miały formy dokumentu w rozumieniu art. 5a Ustawy o obligacjach. Spółka podejmie niezwłocznie działania celem dematerializacji oraz rejestracji Obligacji serii A w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. również podejmie niezwłoczne działania celem wprowadzenia Obligacji serii A do alternatywnego systemu obrotu Catalyst.

Środki pozyskane z dłużnych instrumentów finansowych Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. zamierza przeznaczyć na sfinansowanie zakupu materiałów budowlanych do realizacji projektu budowlanego (Spółka pełni rolę podwykonawcy) składającego się z trzech magazynów soli zlokalizowanych w Kolonii Dys woj. lubelskie (1 magazyn soli) oraz w Kurowie woj. lubelskie (2 magazyny soli) dla firmy Warbud Spółka Akcyjna (generalny wykonawca).

e) Zakończenie subskrypcji i przydział obligacji serii A

Zgodnie z przyjętym w Propozycji Nabycia harmonogramem oferty w dniu 29 kwietnia 2013 r. zakończyła się subskrypcja obligacji serii A o łącznej wartości nominalnej 1 000 000,00 PLN. Obligacje te to osiemnastomiesięczne zabezpieczone

obligacje na okaziciela serii A subskrybowane w dniach 29 marca 2013 r. - 29 kwietnia 2013 r. Cena emisyjna obligacji serii A została ustalona na poziomie 1 000,00 PLN każda. Obligacje serii A zostały objęte przez 20 inwestorów, w tym 17 osób fizycznych i 3 osoby prawne. Emitent nie zawierał umów o subemisję. W dniu 30 kwietnia 2013 roku została podjęta uchwała Zarządu Spółki w sprawie przydziału 1 000 sztuk obligacji na okaziciela serii A. Nie zastosowano redukcji. Liczba przydzielonych obligacji serii A była równa liczbie obligacji, na które złożono zapisy.

f) Zawarcie umowy na budowę hali stoczni jachtowej

W dniu 8 kwietnia 2013 roku Spółka zawarła umowę na budowę hali stoczni jachtowej. Hala o powierzchni 680 m² (wymiar 20 x 34 m, wysokość 10 m) zostanie wykonana na zlecenie Geronimo i zlokalizowana w gminie Kąty Wrocławskie. Wartość umowy wynosi 733 080 PLN brutto, prace objęte umową mają zostać zakończone do 30.06.2013 r. Hala zostanie wykonana w systemie konstrukcji drewnianej z drewna klejonego wzmacnianego, w której specjalizuje się Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. W hali będą produkowane półprodukty do budowy jachtów.

g) Kontynuacja budowy hali i linii technologicznej i realizacja prac związanych z budową linii do klejenia drewna

Spółka posiada 2 hale: produkcyjną i magazynową o łącznej powierzchni 800 m², które zostały oddane do użytkowania w grudniu 2010 r. W październiku 2012 roku Spółka rozpoczęła budowę drugiej hali produkcyjnej, w której będzie się mieścić nowa linia technologiczna. Przewidywana wartość całości inwestycji wyniesie 3 769 tys. PLN. Ukończenie budowy nowej hali planowane było pierwotnie na 30 czerwca 2013 roku, jednak Zarząd szacuje, że przez warunki atmosferyczne i przedłużenie okresu zimowego spowodują niewielkie przesunięcie tego terminu do około sierpnia/września 2013 r.. Wykonawca nie miał możliwości dokończenia prac żelbetowych ze względu na niskie temperatury.

7. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania opublikowanych prognoz

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

8. Informacja o braku konieczności sporządzania raportów skonsolidowanych

Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A. nie jest powiązana kapitałowo z innymi spółkami handlowymi w rozumieniu K.s.h., stąd nie sporządza sprawozdań skonsolidowanych a niniejszy raport jest raportem jednostkowym.

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

9. 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 I kwartał 2013 r. i dane do nich porównywalne za I kwartał 2012 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
Fabryka Konstrukcji Drewnianych S.A.