

Raport kwartalny SA-Q I/2007

Zgodnie z § 41 Załącznika Nr 1 do Regulamin obrotu RPW CeTO SA(z późn. zm.)

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

Zarząd spółki

Koszalińskie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego SA (nazwa emitenta)

podaje do wiadomości raport kwartalny za I kwartał 2007 r.

dnia 07.05.2007 r.
(data przekazania)

Otrzymują:
Komisja Nadzoru Finansowego
MTS-CeTO S.A.
Polska Agencja Prasowa

WYBRANE POZYCJE BILANSU (w tys. zł)	stan na 31.03.2007 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2006 koniec poprz. kwartału (rok bieżący)	stan na 31.03.2006 koniec kwartału (rok poprz.)	stan na 31.12.2005 koniec poprz. kwartału (rok poprz.)
I. AKTYWA RAZEM	106 632	100 503	102 092	102 815
1. Aktywa trwałe	52 150	51 579	52 022	53 979
2. Aktywa obrotowe, w tym:	54 482	48 924	50 070	48 836
2.1. Zapasy	23 775	24 477	24 405	25 857
2.2. Należności krótkoterminowe	28 006	22 812	24 613	22 107
II. PASYWA RAZEM	106 632	100 503	102 092	102 815
1. Kapitał własny, w tym:	49 083	45 401	41 533	41 040
1.1. Kapitał zakładowy	5 094	5 094	5 094	5 094
2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	57 549	55 102	60 559	61 775
2.1. Zobowiązania długoterminowe	7 986	8 177	9 356	9 635
2.2. Zobowiązania krótkoterminowe	39 816	37 647	42 848	43 592

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2007 do 31.03.2007	1 kwartał narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2007 do 31.03.2007	I kwartał (rok poprz.) okres od 01.01.2006 do 31.03.2006	1 kwartał narastająco (rok poprz.) okres od 01.01.2006 do 31.03.2006
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	61 904	61 904	52 338	52 338
1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	52 385	52 385	44 492	44 492
2. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	45 129	45 129	41 533	41 533
2.1. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	37 519	37 519	35 254	35 254
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	16 775	16 775	10 805	10 805
4. Zysk (strata) ze sprzedaży	4 811	4 811	1 039	1 039
5. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 918	4 918	1 002	1 002
6. Przychody finansowe	216	216	398	398
7. Koszty finansowe	527	527	725	725
8. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	4 607	4 607	675	675
9. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych			5	5
10. Zysk (strata) brutto	4 607	4 607	680	680
11. Podatek dochodowy	925	925	182	182
12. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
13. Zysk (strata) netto	3 682	3 682	498	498

Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł)	I kwartał (rok bieżący) okres od 01.01.2007 do 31.03.2007	1 kwartał narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2007 do 31.03.2007	I kwartał (rok poprz.) okres od 01.01.2006 do 31.03.2006	1 kwartał narastająco (rok poprz.) okres od 01.01.2006 do 31.03.2006
1. Amortyzacja	1 943	1 943	1 908	1 908
2. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 712	3 712	1 459	1 459
3. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 235	-3 235	-1 105	-1 105
4. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	517	517	-175	-175
5. Przepływy pieniężne netto, razem	994	994	179	179

Pozycje pozabilansowe

POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. zł)	stan na 31.03.2007 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2006 koniec poprz. kwartału (rok bieżący)	stan na 31.03.2006 koniec kwartału (rok poprz.)	stan na 31.12.2005 koniec poprz. kwartału (rok poprz.)
1. Należności warunkowe				
2. Zobowiązania warunkowe	–	–	23	23
2.1 na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)				
2.1.1. udzielonych gwarancji i poręczeń				
2.2. na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	–	–	23	23
- dzierżawca OWK Dźwirzyno – pokrycie remontów	–	–	23	23
Pozycje pozabilansowe, razem				

"KOMENTARZ"

Zgodnie z § 41 ust. 5 Załącznika Nr 1 do Uchwały Nr 1/O/06 Rady Nadzorczej MTS-CeTO SA z dnia 3 stycznia 2006 r. - Regulamin obrotu.

I. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.

Raport sporządzono wg zasad określonych w ustawie o rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę, zgodnie z art.10 ww ustawy, zasady (polityka) rachunkowości zostały przedstawione w raporcie za 2006 rok. Zmianie uległ tylko sposób ustalenia różnic kursowych dla potrzeb rozliczania podatku dochodowego. Spółka skorzystała z opcji ustalenia tych różnic w oparciu o przepisy ustawy o rachunkowości. Przyjęta zmiana sposobu podejścia do nierozliczonych różnic wpłynęła w niewielkim stopniu na wynik finansowy.

Dane wykazane w raporcie zostały sporządzone z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy, z uwzględnieniem korekt z tytułu odpisów aktualizujących wartość składników aktywów oraz rezerw, w tym rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

II. ODPISY AKTUALIZUJĄCE I REZERWY (zwiększenia "+", zmniejszenia "-")

Odpisy aktualizujące aktywa	
w tym:	-205
1. Wartości niematerialne i prawne	+17
2. Należności	-340
3. Zapasy	-39
4. Inwestycje krótkoterminowe	-2
5. Odroczonego podatek dochodowy	+159
Rezerwy	+491
w tym na:	
1. Odroczonego podatek dochodowy	-39
2. Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	-58
3. Wynagrodzenia	+706
4. Opłaty z tytułu ochrony środowiska	-38
5. Odsetki i inne zobowiązania wobec kontrahentów	-55
6. Badanie sprawozdania finansowego	-25
Pozycje 3 do 6 są to bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	

III. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W I KWARTALE 2007 R.

W I kwartale 2007 r. nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby zostać zaprezentowane w kategorii istotnych dokonań lub niepowodzeń.

IV. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY.

W I kwartale 2007 r. nastąpił dynamiczny przyrost sprzedaży. Już pierwsze dwa miesiące roku przyniosły nadzwyczaj dobre wyniki, o czym Spółka informowała w komunikacie bieżącym nr 26/2007 w dniu 4 kwietnia br. Wzrost sprzedaży był efektem połączenia dwóch czynników: wzrostu cen oraz zwiększonego przerobu surowca. Udział sprzedaży eksportowej w sprzedaży ogółem wyniósł prawie 34% w sytuacji lepszych niż zakładane relacji kursowych euro/złoty. W obszarze kosztów nastąpił wzrost cen surowca tartaczego, jednak dynamika wzrostu cen produktów go przewyższała, co przełożyło się na uzyskane wyniki.

V. STANOWISKO ZARZĄDU DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZY WYNIKÓW.

Realizacja planowanych wielkości, podanych w raporcie bieżącym nr 15/2007, po I kwartale br. przedstawia się następująco:

Pozycja	Plan roczny	Wykonanie I kwartału	% realizacji
Przychody ze sprzedaży ogółem	223 mln zł	61,9 mln zł	27,8
Zysk netto	4,4 mln zł	3,7 mln zł	84,0
Nakłady inwestycyjne	15,3 mln zł	1,5 mln zł	9,8

Dotychczas osiągnięte wyniki i czynniki na nie wpływające wskazują, że realizacja zamierzeń planowych nie jest zagrożona i istnieją realne przesłanki do sporządzenia prognozy wyników, uwzględniającej dotychczasowe przekroczenie planowanych odcinkowo wielkości. Prognoza ta zostanie przedstawiona w odrębnym raporcie bieżącym.

VI. ZDARZENIA PO DACIE RAPORTU MOGĄCE ZNACZĄCO WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE.

Po dacie raportu wystąpiło zdarzenie, opisane w punkcie XV, które znacząco wpłynie na przyszłe wyniki finansowe (sprzedaż nieruchomości).

VII. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU. ZMIANY W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI.

W okresie I kwartału 2007 r. nastąpiły zmiany w grupie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% kapitału zakładowego Spółki.

1. NFI Octava zbył na rzecz Kronospan Holdings Ltd z siedzibą w Nikozji, Cypr wszystkie posiadane akcje spółki w ilości 97.755 szt.

2. Drembo Sp. z o.o. zbyło na rzecz swoich udziałowców, będących jednocześnie pracownikami KPPD-Szczecinek SA (w tym osób zarządzających i nadzorujących) 267.700 szt. akcji Spółki.

3. Drembo sp. z o.o. zbyło, poprzez wniesienie do spółki zależnej – Tarko Sp. z o.o. – aportu w postaci 350.00 szt. akcji Spółki.

Po tych zmianach i na dzień przekazania niniejszego raportu struktura własności znacznych pakietów akcji jest następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji w szt.	Liczba głosów w szt.	Udział w kapitale zakładowym
Skarb Państwa	254.465	254.465	15,68%
Tarko Sp. z o.o	350.000	350.000	21,57%
Drembo Sp. z o.o.	193.331	0*	11,92%
TLH Verwaltungs und Beteiligungs GmbH	101.000	101.000	6,23%
Kronospan Holdings Ltd.	97.775	97.775	6,03%

*zgodnie z orzeczeniem Sądu Apelacyjnego z dn.25.10.2006 r. wykonywanie prawa głosu przez Drembo jest bezskuteczne.

VIII. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI PRZEZ CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące uległ zmianie. W wyniku transakcji pomiędzy tymi osobami a spółką Drembo (opisanych szczegółowo w komunikatach Spółki nr 16/2007 i 17/2007 z dnia 08-03-2007 r.) członkowie Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej (będący pracownikami Spółki) nabyli akcje Spółki zgodnie z poniższym zestawieniem i są posiadaczami tych akcji wg stanu na 31 marca i na dzień przekazania tego raportu:

Zarząd:

Longin Graczkowski - prezes Zarządu posiadał 376 szt., nabył 8.720 szt, razem posiada 9.096 szt. akcji Spółki.

Zenon Wnuk - członek Zarządu posiadał 350 szt., nabył 8.720 szt, razem posiada 9.070 szt. akcji Spółki.

Prokurenci:

Bożena Czerwińska-Lasak - posiadała 118 szt., nabyła 7.650 szt., razem posiada 7.768 szt. akcji Spółki.

Jan Wysocki - posiadał 265 szt., nabył 10.050 szt. akcji, razem posiada 10.315 szt. akcji Spółki.

Marek Jarmoliński, nie posiadał akcji, nabył 9.130 szt. akcji Spółki..

Rada Nadzorcza:

Krzysztof Łączkowski - przewodniczący RN - nie posiada;

Mirosław Tąborek - wiceprzewodniczący RN - nie posiadał akcji, nabył 7.470 szt. akcji Spółki.

Bogusław Myśliński - sekretarz RN, nie posiadał akcji, nabył 4.980 szt. akcji Spółki.
Marlena Fischer - członek RN - nie posiada;
Grzegorz Mania - członek RN - posiadał 8, nabył 10.710 szt. akcji Spółki, razem posiada 10.718 szt. akcji Spółki.

Wszystkie w/w transakcje były wypełnieniem umowy zawartej w 2003 r. między Drembo Sp. z o.o. a powyżej wymienionymi pracownikami Spółki.

Ogółem w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących znajduje się 68.547 szt. akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej 215.237,58 zł.

IX. POSTĘPOWANIE PRZED SĄDEM DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ LUB WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH.

W I kwartale 2007 r. nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowania, dotyczące należności albo wierzytelności, których pojedyncza lub łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitału własnego.

X. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI O WARTOŚCI PRZEKRACZAJĄCEJ 500.000 EURO.

Transakcje takie nie wystąpiły.

XI. INFORMACJE O UDZIELENIU PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI ALBO UDZIELENIU GWARANCJI O WARTOŚCI RÓWNEJ CO NAJMNIEJ 20% KAPITAŁÓW WŁASNYCH.

Zdarzenie takie nie wystąpiło.

XII. INFORMACJE O EMISJACH OBLIGACJI, ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH LUB POŻYCZKACH.

Spółka nie przeprowadziła emisji obligacji a wartość zaciągniętych nowych kredytów lub pożyczek nie przekracza 20% kapitałów własnych.

XIII. INFORMACJE O EMISJI OBLIGACJI ZAMIENNYCH NA AKCJE.

Spółka nie przeprowadziła emisji obligacji zamiennych na akcje.

XIV. INFORMACJE O EMISJI OBLIGACJI Z PRAWEM PIERWSZEŃSYWA.

Spółka nie przeprowadziła emisji obligacji z prawem pierwszeństwa.

XV. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE KOLEJNEGO KWARTAŁU.

16 marca br., w komunikacie nr 23/2007, Spółka poinformowała o zawarciu przedwstępnej umowy sprzedaży zbędnej nieruchomości. Akt notarialny przenoszący własność tej nieruchomości został podpisany w kwietniu br., dlatego finansowy wynik tej transakcji (600 tys. zł) ujęty zostanie w księgach po zakończeniu I kwartału br.

Na podstawie obserwacji bieżącej sytuacji gospodarczej, spodziewamy się, że mająca największy wpływ na koniunkturę w naszej branży, dynamika produkcji budowlano-montażowej będzie niższa od rekordowych poziomów ze stycznia i lutego br. Tempo wzrostu produkcji w tym sektorze zapewne nieco spadnie, ale pozostanie na dobrym i stabilnym poziomie z poprzednich okresów.

Ponadto, nie bez znaczenia na wzrost kosztów finansowych, będą miały podwyżki podstawowych stóp procentowych NBP oraz wzrost kosztów pracy z tytułu podwyżek płac mających na celu zahamowanie odejść pracowników z newralgicznych stanowisk.

XVI. INNE ISTOTNE INFORMACJE.

W dniu 15 marca 2007 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, podczas którego akcjonariusze nie zrealizowali całości planowanego porządku obrad. W trakcie obrad dokonano wyboru przewodniczącego, uchwalono porządek obrad oraz wybrano Komisję Skrutacyjną i Uchwał. Nie podjęto uchwały o zmianach w statucie Spółki, a z powodu braku wniosków nie dokonano zmian w składzie Rady Nadzorczej.

Zarząd Spółki w komunikacie nr 10/2007 z dnia 28 lutego br. zasygnalizował możliwość wypłaty dywidendy z części zysku netto za 2006 r., przy czym uzależnił to od uzyskania aprobaty od jednego z banków kredytujących – BZWBK SA. Na dzień przekazania niniejszego raportu Zarząd uzyskał wymaganą aprobatę, w związku z czym podtrzymuje swoją propozycję wypłaty dywidendy w wysokości 1,25 zł na 1 akcję. Zarząd opracuje projekt uchwały na najbliższe zwyczajne walne zgromadzenie, do którego będzie należała ostateczna decyzja w tej sprawie.

Dnia 26 marca br. akcjonariusz Kronospan Holdings Ltd., posiadający 6,03% akcji Spółki, ogłosił wezwanie do zapisywania się na sprzedaż pozostałych 93,97% akcji. Przyjmowanie zapisów na sprzedaż po cenie 33,70 zł za akcję rozpocznie się 10 maja br i potrwa do 18 lipca br.

Podpisy Członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
30-04-2007 r.	Longin Graczkowski	Prezes Zarządu	
30-04-2007 r.	Zenon Wnuk	Członek Zarządu	