

Raport kwartalny SA-Q II/2006

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 II kwartał 2006 r.

dnia 04.08.2006 r.
(data przekazania)

Otrzymują:
Komisja Papierów Wartościowych i Giełd
MTS-CeTO S.A.
Polska Agencja Prasowa

| WYBRANE POZYCJE BILANSU (w tys. zł) | stan na 30.06.2006 koniec kwartału (rok bieżący) | stan na 31.03.2006 koniec popr. kwartału (rok bieżący) | stan na 30.06.2005 koniec kwartału (rok popr.) | stan na 31.03.2005 koniec popr. kwartału (rok popr.) |
|--|---|--|---|--|
| I. AKTYWA RAZEM | 104 000 | 102 092 | 103 330 | 99 132 |
| 1. Aktywa trwałe | 50 726 | 52 022 | 53 894 | 51 934 |
| 2. Aktywa obrotowe, w tym: | 53 274 | 50 070 | 49 436 | 47 198 |
| 2.1. Zapasy | 24 973 | 24 405 | 21 607 | 20 164 |
| 2.2. Należności krótkoterminowe | 26 934 | 24 613 | 26 669 | 25 782 |
| II. PASYWA RAZEM | 104 000 | 102 092 | 103 330 | 99 132 |
| 1. Kapitał własny, w tym: | 42 547 | 41 533 | 41 215 | 39 528 |
| 1.1. Kapitał zakładowy | 5 094 | 5 094 | 5 094 | 5 094 |
| 2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym: | 61 453 | 60 559 | 62 115 | 59 604 |
| 2.1. Zobowiązania długoterminowe | 8 799 | 9 356 | 8 324 | 8 591 |
| 2.2. Zobowiązania krótkoterminowe | 44 023 | 42 848 | 43 955 | 41 552 |

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat

| WYBRANE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł) | II kwartał (rok bieżący) okres od 01.04.2006 do 30.06.2006 | 2 kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2006 do 30.06.2006 | II kwartał (rok popr.) okres od 01.04.2005 do 30.06.2005 | 2 kwartały narastająco (rok popr.) okres od 01.01.2005 do 30.06.2005 |
|--|--|---|--|---|
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 56 923 | 109 261 | 56 647 | 107 959 |
| 1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 47 353 | 91 845 | 48 285 | 93 398 |
| 2. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 43 683 | 85 216 | 42 957 | 81 903 |
| 2.1. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów | 36 133 | 71 387 | 36 402 | 70 495 |
| 3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 13 240 | 24 045 | 13 690 | 26 056 |
| 4. Zysk (strata) ze sprzedaży | 3 126 | 4 165 | 2 882 | 5 198 |
| 5. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 3 276 | 4 278 | 2 705 | 5 020 |
| 6. Przychody finansowe | 393 | 791 | 418 | 685 |
| 7. Koszty finansowe | 745 | 1 470 | 982 | 1 967 |
| 8. Zysk (strata) z działalności gospodarczej | 2 924 | 3 599 | 2 141 | 3 738 |
| 9. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych | -7 | -2 | | |
| 10. Zysk (strata) brutto | 2 917 | 3 597 | 2 141 | 3 738 |
| 11. Podatek dochodowy | 605 | 787 | 454 | 817 |
| 12. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | | | | |
| 13. Zysk (strata) netto | 2 312 | 2 810 | 1 687 | 2 921 |

Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych

| WYBRANE POZYCJE RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł) | II kwartał (rok bieżący) okres od 01.04.2006 do 30.06.2006 | 2 kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2006 do 30.06.2006 | II kwartał (rok poprz.) okres od 01.04.2005 do 30.06.2005 | 2 kwartały narastająco (rok poprz.) okres od 01.01.2005 do 30.06.2005 |
|--|--|--|---|---|
| 1. Amortyzacja | 1 899 | 3 807 | 1 847 | 3 463 |
| 2. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 1 606 | 3 065 | 3 794 | 4 929 |
| 3. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -455 | -1 560 | -2 630 | -4 952 |
| 4. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -835 | -1 010 | -1 256 | 56 |
| 5. Przepływy pieniężne netto, razem | 316 | 495 | -92 | 33 |

Pozycje pozabilansowe

| POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. zł) | stan na 30.06.2006 koniec kwartału (rok bieżący) | stan na 31.03.2006 koniec poprz. kwartału (rok bieżący) | stan na 30.06.2005 koniec kwartału (rok poprz.) | stan na 31.03.2005 koniec poprz. kwartału (rok poprz.) |
|--|--|---|---|--|
| 1. Należności warunkowe | | | | |
| 2. Zobowiązania warunkowe | 23 | 23 | 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 | 23 | 23 |
| - dzierżawca OWK Dźwirzyno – pokrycie remontów | 23 | 23 | 23 | 23 |
| Pozycje pozabilansowe, razem | 23 | 23 | 23 | 23 |

"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 2005 rok.

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: | -772 |
| – należności | -764 |
| – zapasy | -19 |
| – inwestycje krótkoterminowe | -1 |
| – odroczonego podatek dochodowy | 12 |
| Rezerwy w tym na: | 302 |
| – odroczonego podatek dochodowy | -5 |
| – nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne | 89 |
| – odsetki i inne zobowiązania wobec kontrahentów | 3 |
| – badanie bilansu | 15 |
| – wynagrodzenia | 174 |
| – opłaty z tytułu ochrony środowiska | 33 |
| – pozostałe koszty | -7 |

III. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W II KWARTALE 2006 R.

W II kwartale 2006 r. nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby zostać zaprezentowane w kategorii istotnych dokonań lub niepowodzeń.

IV. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY.

W II kwartale 2006 r. nastąpił wzrost sprzedaży, który dotyczył zarówno produktów jak i towarów. W zakresie sprzedaży produktów najbardziej wzrosła sprzedaż asortymentów z drewna iglastego. Wzrost sprzedaży towarów związany jest z koniunkturą na rynku budowlanym, generującą popyt na wyroby branży remontowo-budowlanej (takie towary stanowią główny profil oferty naszych składów handlowych). Dodatkowo, czynnikiem wpływającym pozytywnie na wyniki były niższe koszty zakupu surowca uzyskane w efekcie ograniczenia importu drewna tartacznego. Poprawie uległy także relacje walutowe euro/zł, przekładające się bezpośrednio na wyniki ze sprzedaży eksportowej.

V. STANOWISKO ZARZĄDU DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZY WYNIKÓW.

Poprawa koniunktury przyniosła efekty w postaci wykonania przychodów ze sprzedaży w II kwartale br. w niemal planowanej wysokości.

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

Po dacie raportu nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

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

Od czasu przekazania poprzedniego raportu kwartalnego i na dzień przekazania niniejszego raportu struktura własności znacznych pakietów akcji nie uległa zmianie i jest następująca:

| Akcjonariusz | Liczba akcji w szt. | Liczba głosów w szt. | Udział w kapitale zakładowym |
|------------------------------------|---------------------|----------------------|------------------------------|
| Drembo Sp. z o.o. | 811.031 | 811.031 | 49,99% |
| Skarb Państwa | 254.465 | 254.465 | 15,68% |
| TLH Verwaltungs, Beteiligungs GmBH | 101.000 | 101.000 | 6,23% |
| NFI Octava SA | 97.775 | 97.775 | 6,03% |

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 wskutek zmian w składzie RN. Walne Zgromadzenie w dniu 9 czerwca 2006 r. powołało na nową wspólną kadencję radę w składzie: Krzysztof Łączkowski, Mirosław Tąborek, Bogusław Myśliński, Marlena Fischer, Grzegorz Mania. Wg stanu na dzień 30 czerwca oraz na dzień przekazania raportu w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących znajdują się akcje Spółki zgodnie z poniższym zestawieniem:

Zarząd:

Longin Graczkowski - prezes Zarządu - 376 szt.;
Zenon Wnuk - członek Zarządu - 350 szt.

Prokurenci:

Bożena Czerwińska-Lasak - 118 szt.;
Jan Wysocki - 265 szt.;
Marek Jarmoliński - nie posiada.

Rada Nadzorcza:

Krzysztof Łączkowski - przewodniczący RN - nie posiada;
Mirosław Tąborek - wiceprzewodniczący RN - nie posiada;
Bogusław Myśliński - sekretarz RN - nie posiada;
Marlena Fischer - członek RN - nie posiada;
Grzegorz Mania - członek RN - 8.

Ogółem w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących znajduje się 1.117 szt. akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej 3.507,38 zł.

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

W II kwartale 2006 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 PIERWSZEŃSTWA.

Spółka nie przeprowadziła emisji obligacji z prawem pierwszeństwa.

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

III kwartał to m.in. czas planowanych postojów remontowych, które są skorelowane z sezonowym spadkiem popytu na produkty drzewne. Słabsze wyniki sprzedaży, w tym także sprzedaży eksportowej spowodują pogorszenie wyników uzyskanych przez Spółkę.

XVI. INNE ISTOTNE INFORMACJE.

W dniu 5 czerwca br. Spółka poinformowała o zmianie planowanych w 2006 r. nakładów inwestycyjnych, gdzie na podstawie oceny dotychczasowej sytuacji finansowej oraz biorąc pod uwagę pewne ożywienie w branży drzewnej dokonano ich zwiększenia z 3 mln zł do 6,1 mln zł.

Dnia 9 czerwca br. odbyło się Walne Zgromadzenie Spółki, podczas którego akcjonariusze m.in. dokonali zmian w składzie Rady Nadzorczej oraz uchwalili wypłatę dywidendy z zysku za 2005 r. w wysokości 0,80 zł brutto na 1 akcję. Dzień nabycia prawa do dywidendy ustalono na 30 czerwca br. a termin wypłaty na 10 sierpnia br.

| Podpisy Członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych | | | |
|--|-------------------------|--|--------|
| Data | Imię i Nazwisko | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
| 03-08-2006 r. | Longin Graczkowski | Dyrektor Generalny - Prezes Zarządu | |
| 03-08-2006 r. | Bożena Czerwińska-Lasak | Prokurent | |