

Raport kwartalny SA-Q IV/2005

Zgodnie z § 54 Załącznika Nr 1 do Uchwały Nr 29/01 Rady Nadzorczej Spółki Akcyjnej Centralna Tabela Ofert z dnia 30 października 2001 r. - Regulamin obrotu (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 IV kwartał 2005 r.

dnia 14.02.2006 r.
(data przekazania)

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

WYBRANE POZYCJE BILANSU (w tys. zł)	stan na 31.12.2005 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30.09.2005 koniec popr. kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2004 koniec kwartału (rok popr.)	stan na 30.09.2004 koniec popr. kwartału (rok popr.)
I. AKTYWA RAZEM	102 815	102 624	94 324	92 175
1. Aktywa trwałe	53 979	54 528	51 786	47 246
2. Aktywa obrotowe, w tym:	48 836	48 096	42 538	44 929
2.1. Zapasy	25 857	22 157	18 719	16 751
2.2. Należności krótkoterminowe	22 107	24 736	22 692	26 864
II. PASYWA RAZEM	102 815	102 624	94 324	92 175
1. Kapitał własny, w tym:	41 040	41 365	38 294	37 504
1.1. Kapitał zakładowy	5 094	5 094	5 094	5 094
2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	61 775	61 259	56 030	54 671
2.1. Zobowiązania długoterminowe	9 635	8 640	8 108	3 906
2.2. Zobowiązania krótkoterminowe	43 592	42 956	38 800	42 238

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2005 do 31.12.2005	4 kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2005 do 31.12.2005	IV kwartał (rok popr.) okres od 01.10.2004 do 31.12.2004	4 kwartały narastająco (rok popr.) okres od 01.01.2004 do 31.12.2004
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	47 909	204 518	49 693	211 819
1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	37 582	170 724	40 171	170 141
2. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	39 449	160 113	38 795	160 803
2.1. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	31 056	133 328	31 093	127 095
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	8 460	44 405	10 898	51 016
4. Zysk (strata) ze sprzedaży	502	6 325	1 884	12 462
5. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	165	5 939	1 681	11 994
6. Przychody finansowe	404	1 550	521	1 679
7. Koszty finansowe	776	3 720	1 057	3 901
8. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-207	3 769	1 145	9 772
9. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-10	-10	0	-2
10. Zysk (strata) brutto	-217	3 759	1 145	9 770
11. Podatek dochodowy	108	1 013	355	2 137
12. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
13. Zysk (strata) netto	-325	2 746	790	7 633

Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł)	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2005 do 31.12.2005	4 kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2005 do 31.12.2005	IV kwartał (rok poprz.) okres od 01.10.2004 do 31.12.2004	4 kwartały narastająco (rok poprz.) okres od 01.01.2004 do 31.12.2004
1. Amortyzacja	1 838	7 111	1 532	5 768
2. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	570	7 071	2 303	14 689
3. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 283	-9 178	-7 254	-20 436
4. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	383	1 852	4 764	5 886
5. Przepływy pieniężne netto, razem	-330	-255	-187	139

Pozycje pozabilansowe

POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. zł)	stan na 31.12.2005 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30.09.2005 koniec poprz. kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2004 koniec kwartału (rok poprz.)	stan na 30.09.2004 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 2004 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:	-242
– należności	+88
– zapasy	-131
– odroczonego podatek dochodowy	-199
Rezerwy w tym na:	-1 113
– odroczonego podatek dochodowy	+120
– nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	+68
– odsetki i inne zobowiązania wobec kontrahentów	-47
– zobowiązania z tytułu poręczeń	-432
– wynagrodzenia	-43
– opłaty z tytułu ochrony środowiska	+20
– naprawy gwarancyjne	-174
– pozostałe koszty	-22
– niewykorzystane urlopy	-753
– na przyszłe zobowiązania wobec budżetu państwa	+150

III. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W IV KWARTALE 2005 R.

W IV kwartale 2005 r. nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby zostać zaprezentowane w kategorii istotnych dokonań lub niepowodzeń.

IV. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY.

W IV kwartale 2005 r. nastąpił znaczny spadek przychodów ze sprzedaży produktów. Wpływ na to miały skutki sezonowości oraz pogłębiająca się dekonunktura w branży drzewnej na rynku krajowym i europejskim. Dodatkowym czynnikiem determinującym poziom sprzedaży i wyniku finansowego był relatywnie niski kurs euro (3,915 zł, przy 4,024 w III kw.). Występowały niedobory surowca leśnego. Aby temu przeciwdziałać zwiększono zakupy droższego surowca na przetargach oraz import, gdzie ceny surowca są porównywalne do cen krajowych, jednak znacznie wyższe są koszty jego transportu. Niekorzystnych czynników wpływających na wynik nie zrekompensowała zwiększona, w porównaniu do III kwartału sprzedaż towarów, w tym głównie asortymentów związanych z wygasającą z końcem 2005 r. podatkową ulgą remontową. Ponadto po dacie raportu nastąpiło zdarzenie (opisane w pkt VI) mające niekorzystny wpływ na wynik finansowy Spółki roku sprawozdawczego.

V. STANOWISKO ZARZĄDU DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZY WYNIKÓW.

Spółka nie publikowała prognozy wyniku finansowego na 2005 r.

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

W związku z powzięciem wiadomości, że firma NET Soft SA z Gdańska – nasz dostawca oprogramowania informatycznego (tworzonego pod nasze potrzeby), złożyła w sądzie 30 stycznia 2006 r. wniosek o upadłość, Spółka w księgach za 2005 r. utworzyła rezerwę na należności wątpliwe do odzyskania – w wysokości wpłaconych zgodnie z umową zaliczek w kwocie 680 tys. zł oraz rezerwę na zobowiązania wobec Budżetu Państwa z tytułu zwrotu podatku VAT odliczonego od tych zaliczek w kwocie 150 tys. zł.

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, Geteiligungs 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 nie uległ zmianie. Wg stanu na dzień 31 stycznia 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:

Mirosław Tąborek - przewodniczący RN - nie posiada;
Bogusław Myśliński - wiceprzewodniczący RN - nie posiada;
Eliza Stępniewska - sekretarz RN - 203 szt.;
Janusz Rynkiewicz - członek RN - nie posiada;
Janusz Surwiłło - członek RN - nie posiada.

Ogółem w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących znajduje się 1.312 szt. akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej 4.119,68 zł.

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

W IV kwartale 2005 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 WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE KOLEJNEGO KWARTAŁU.

Podobnie jak w roku 2005 czynnikami wpływającymi na wyniki Spółki będą:

- niedobór podstawowego surowca - drewna tartaczego,
- monopolistyczna pozycja Lasów Państwowych na rynku surowca leśnego i prowadzona przez nie polityka jego sprzedaży,
- wysoki poziom kursu złotego w stosunku do euro,
- nieustabilizowana sytuacja polityczna hamująca poprawę ogólnej koniunktury,
- wyjątkowo niesprzyjające warunki atmosferyczne przekładające się zarówno na poziom produkcji jak i sprzedaż,
- sezonowe ograniczenie sprzedaży towarów przez nasze jednostki handlowe,

Pozytywnie na wyniki mogą wpływać:

- możliwość większej produkcji bardziej przetworzonych wyrobów w oparciu o inwestycje z lat ubiegłych,
- wprowadzone od stycznia 2006 r. ubezpieczenie należności.

Podpisy Członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
14-02-2006 r.	Longin Graczkowski	Dyrektor Generalny - Prezes Zarządu	
14-02-2006 r.	Zenon Wnuk	Główny Księgowy - Członek Zarządu	