

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny SA-Q

3 / 2012

kwartał / rok

(zgodnie z § 82 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. – Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.)
(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za 3 kwartał roku obrotowego 2012 obejmujący okres od 2012-07-01 do 2012-09-30

data przekazania: 2012-11-14

KOSZALIŃSKIE PRZEDSIĘBIORSTWO PRZEMYSŁU DRZEWNEGO SA	
(pełna nazwa emitenta)	
KPPD	Drzewny (drz)
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)
78-400	Szczecinek
(kod pocztowy)	(miejscowość)
Waryńskiego	2
(ulica)	(numer)
094 37 49 700	094 37 49 783
(telefon)	(fax)
kppd@kppd.pl	www.kppd.pl
(e-mail)	(www)
6730006231	330348087
(NIP)	(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	178 183	170 573	42 477	42 207
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 875	4 939	1 401	1 222
III. Zysk (strata) brutto	4 994	3 574	1 191	884
IV. Zysk (strata) netto	3 956	2 782	943	688
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 694	7 197	2 311	1 781
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 508	-5 760	-1 551	-1 425
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 197	1 587	-524	393
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	989	3 024	236	748
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	119 261	117 179	28 990	26 530
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	64 768	66 642	15 744	15 088
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	15 157	13 873	3 684	3 141
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	39 694	44 367	9 649	10 045
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	54 493	50 537	13 246	11 442
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	5 094	5 094	1 238	1 153
XV. Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	1 622 400	1 622 400	1 622 400	1 622 400
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	2,44	1,71	0,58	0,42
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	33,59	31,15	8,16	7,05
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)				
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)				

Poszczególne pozycje bilansu przeliczono na euro według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy i wynoszącego 4,1138 zł/euro dla 2012 r. i 4,4168 zł/euro na 31.12.2011 r. (pkt: IX do XIV i XVII).

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca trzech kwartałów roku obrotowego i wynoszącego 4,1948 zł/euro dla 2012 r. i 4,0413 zł/euro dla 2011 r.

Rozwodnione wartości w raportowanym okresie nie występują.

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa

SKRÓCONESPRAWOZDANIEFINANSOWE

BILANS

	w tys. zł			
	stan na 2012-09-30 koniec kwartału / 2012	stan na 2012-06-30 koniec poprz. kwartału / 2012	stan na 2011-12-31 koniec poprz. roku / 2011	stan na 2011-09-30 koniec kwartału / 2011
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	57 141	56 637	55 478	54 606
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	801	875	1 050	1 194
2. Rzeczowe aktywa trwałe	53 145	52 630	50 577	49 470
3. Inwestycje długoterminowe	899	925	953	979
3.1. Nieruchomości	899	925	953	979
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 296	2 207	2 898	2 963
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 296	2 207	2 898	2 963
II. Aktywa obrotowe	62 120	64 753	61 701	57 865
1. Zapasy	30 760	31 387	34 673	27 905
2. Należności krótkoterminowe	26 694	30 320	23 661	26 027
2.1. Od jednostek powiązanych	287	736	208	860
2.2. Od pozostałych jednostek	26 407	29 584	23 453	25 167
3. Inwestycje krótkoterminowe	4 366	2 936	3 192	3 747
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 366	2 936	3 192	3 747
a) w pozostałych jednostkach	188	3	3	4
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 178	2 844	3 189	3 743
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	300	110	175	186
Aktywa razem	119 261	121 390	117 179	112 471
PASYWA				
I. Kapitał własny	54 493	54 621	50 537	50 065
1. Kapitał zakładowy	5 094	5 094	5 094	5 094
2. Kapitał zapasowy	45 443	45 443	42 189	42 189
3. Zysk (strata) netto	3 956	4 084	3 254	2 782
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	64 768	66 769	66 642	62 406
1. Rezerwy na zobowiązania	9 217	8 693	7 432	7 957
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	502	492	488	500
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	6 077	6 044	5 551	5 307
a) długoterminowa	4 932	4 899	4 406	4 286
b) krótkoterminowa	1 145	1 145	1 145	1 021
1.3. Pozostałe rezerwy	2 638	2 157	1 393	2 150
a) krótkoterminowe	2 638	2 157	1 393	2 150
2. Zobowiązania długoterminowe	15 157	13 916	13 873	13 053
2.1. Wobec pozostałych jednostek	15 157	13 916	13 873	13 053
3. Zobowiązania krótkoterminowe	39 694	43 406	44 367	40 823
3.1. Wobec jednostek powiązanych	331	265	101	75
3.2. Wobec pozostałych jednostek	38 478	42 313	43 643	39 591
3.3. Fundusze specjalne	885	828	623	1 157
4. Rozliczenia międzyokresowe	700	754	970	573
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	700	754	970	573
a) długoterminowe	401	421	507	480
b) krótkoterminowe	299	333	463	93
Pasywa razem	119 261	121 390	117 179	112 471
Wartość księgowa	54 493	54 621	50 537	50 065
Liczba akcji (w szt.)	1 622 400	1 622 400	1 622 400	1 622 400
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	33,59	33,67	31,15	30,86

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), trzecią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

POZYCJE POZABILANSOWE

	w tys. zł			
	stan na 2012-09-30 koniec kwartału / 2012	stan na 2012-06-30 koniec poprz. kwartału / 2012	stan na 2011-12-31 koniec poprz. roku / 2011	stan na 2011-09-30 koniec kwartału / 2011
1. Zobowiązania warunkowe	911	911	911	911
1.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	911	911	911	911
- Zarząd Spółki - odpisy w przypadku rozwiązania umowy o pracę	911	911	911	911
Pozycje pozabilansowe, razem	911	911	911	911

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), trzecią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	w tys. zł			
	3 kwartał/2012 okres od 2012-07-01 do 2012-09-30	3 kwartały narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	3 kwartał / 2011 okres od 2011-07-01 do 2011-09-30	3 kwartały narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	52 486	178 183	55 198	170 573
- od jednostek powiązanych	1 385	4 393	2 109	8 788
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	46 754	161 880	49 950	154 126
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 732	16 303	5 248	16 447
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	43 147	144 269	44 819	136 439
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	38 816	131 965	40 803	123 853
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 331	12 304	4 016	12 586
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 339	33 914	10 379	34 134
IV. Koszty sprzedaży	3 442	10 889	3 169	9 843
V. Koszty ogólnego zarządu	5 825	18 937	6 363	19 771
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	72	4 088	847	4 520
VII. Pozostałe przychody operacyjne	271	2 439	457	2 189
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	18	932	29	675
2. Dotacje	34	204		
3. Inne przychody operacyjne	219	1 303	428	1 514
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	238	652	536	1 770
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	136	458	478	1 366
2. Inne koszty operacyjne	102	194	58	404
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	105	5 875	768	4 939
X. Przychody finansowe	210	552	45	395
1. Odsetki, w tym:	95	370	142	395
2. Inne	115	182	-97	
XI. Koszty finansowe	431	1 433	637	1 760
1. Odsetki w tym:	425	1 412	481	1 591
2. Inne	6	21	156	169
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-116	4 994	176	3 574
XIII. Zysk (strata) brutto	-116	4 994	176	3 574
XIV. Podatek dochodowy	12	1 038	71	792
a) część bieżąca	90	421	160	392
b) część odroczone	-78	617	-89	400
XV. Zysk (strata) netto	-128	3 956	105	2 782
Zysk (strata) netto (zannualizowany)		4 428		673
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	1 622 400	1 622 400	1 622 400	1 622 400
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		2,73		0,41

Sposób obliczania zysku zanualizowanego:

1. dla 2012 r.: zysk za 9 m-cy 2012 r. plus (zysk za 12 m-cy 2012 r. minus zysk za 9 m-cy 2011 r.) tj. 3 956 + (3 254 - 2 782) = 4 428

2. dla 2011 r.: zysk za 9 m-cy 2011 r. plus (zysk za 12 m-cy 2011 r. minus zysk za 9 m-cy 2010 r.) tj. 2 782 + (-1 655 - 454) = 673

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2012 okres od 2012-07-01 do 2012-09-30	3 kwartały narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	rok 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-12-31	3 kwartał(y) narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	54 621	50 537	47 283	47 283
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	54 621	50 537	47 283	47 283
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	5 094	5 094	5 094	5 094
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	5 094	5 094	5 094	5 094
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	45 443	42 189	43 844	43 844
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		3 254	-1 655	-1 655
a) zwiększenia (z tytułu)		3 254		
- z podziału zysku (ustawowo)		3 254		
b) zmniejszenia (z tytułu)			1 655	1 655
- pokrycia straty			1 655	1 655
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	45 443	45 443	42 189	42 189
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 084	3 254	-1 655	-1 655
3.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 084	3 254		
3.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		3 254		
a) zmniejszenia (z tytułu)		3 254		
- odpisu na kapitał zapasowy		3 254		
3.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 084	0		
3.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu			1 655	1 655
3.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych			1 655	1 655
a) zmniejszenia (z tytułu)			1 655	1 655
- pokrycie kapitałem zapasowym			1 655	1 655
3.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu			0	0
4. Wynik netto	-128	3 956	3 254	2 782
a) zysk netto		3 956	3 254	2 782
b) strata netto	128			
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	54 493	54 493	50 537	50 065
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	54 493	54 493	50 537	50 065

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2012 okres od 2012-07-01 do 2012-09-30	3 kwartały narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	3 kwartał / 2011 okres od 2011-07-01 do 2011-09-30	3 kwartały narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-128	3 956	105	2 782
II. Korekty razem	4 977	5 738	5 907	4 415
1. Amortyzacja	1 616	5 065	1 893	5 716
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-315	-686	792	705
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	593	1 473	413	1 358
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-16	-928	-29	-597
5. Zmiana stanu rezerw	525	1 785	617	2 502
6. Zmiana stanu zapasów	627	3 913	-272	-3 552
7. Zmiana stanu należności	3 626	-3 033	2 424	-6 579

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2012 okres od 2012-07-01 do 2012-09-30	3 kwartały narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	3 kwartał / 2011 okres od 2011-07-01 do 2011-09-30	3 kwartały narastająco / 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 345	-2 058	323	4 547
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-334	207	-254	315
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	4 849	9 694	6 012	7 197
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	18	974	61	734
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18	974	61	734
II. Wydatki	2 719	7 482	2 459	6 494
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 719	7 482	2 459	6 494
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 701	-6 508	-2 398	-5 760
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 895	4 966	2 633	6 421
1. Kredyty i pożyczki	1 781	4 822	2 633	6 377
2. Inne wpływy finansowe	114	144		44
II. Wydatki	2 709	7 163	3 718	4 834
1. Spłaty kredytów i pożyczek	1 913	4 982	3 060	2 842
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	215	650	237	805
3. Odsetki	573	1 361	373	1 139
4. Inne wydatki finansowe	8	170	48	48
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-814	-2 197	-1 085	1 587
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 334	989	2 529	3 024
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 334	989	2 529	3 024
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 844	3 189	1 214	719
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	4 178	4 178	3 743	3 743
-o ograniczonej możliwości dysponowania	2 396	2 396	1 279	1 279

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2012-11-14	Marek Szumowicz-Włodarczyk	Prezes Zarządu	
2012-11-14	Bożena Czerwińska-Lasak	Wiceprezes Zarządu	

INFORMACJA DODATKOWA

do sprawozdania finansowego za III kwartał 2012 r.

I. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Raport sporządzono wg zasad określonych w ustawie o rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę, zgodnie z art.10 ustawy, zasady rachunkowości zostały przedstawione w raporcie rocznym za 2011 r. Dokonano jedynie zmiany zasad w stosunku do wyceny środków pieniężnych w walucie obcej wpływających na rachunek bankowy walutowy. Do końca 2011 r. wpływ wyceniano po kursie kupna banku, z którego usług Spółka korzystała. Od początku 2012 r. wycenia się po kursie faktycznie zastosowanym, a jeżeli nie nastąpiła wymiana środków lub nie byłoby uzasadnione przyjęcie innego kursu – po kursie średnim NBP z dnia poprzedzającego wpływ.

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 wartości składników aktywów oraz rezerw, w tym rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym dokonano zmiany prezentacji w rachunku zysków i strat - udzielonego kontrahentowi bonusu z tytułu osiągnięcia określonego w umowie obrotu. Bonus związany jest z działalnością podstawową Spółki i został zaprezentowany w kosztach sprzedaży. Dotąd ujmowany był w kosztach finansowych. W związku z tym, zostały zmienione dane porównywalne. W rachunku zysków i strat sporządzonym za okres 01.01.-30.09.2011 r. uległy zmniejszeniu koszty finansowe w pozycji „K.IV. Inne koszty finansowe” oraz zwiększeniu koszty w pozycji „D. Koszty sprzedaży” o kwotę 309 tys. zł. O tę samą kwotę zmniejsza się zysk na sprzedaży w pozycji F. oraz zysk z działalności operacyjnej w pozycji I.

II. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ

W III kwartale do kategorii niepowodzeń zaliczyć należy poniesioną stratę finansową, będącą głównie skutkiem obniżenia poziomu sprzedaży (o 4,9% w porównaniu z III kw. roku poprzedniego). Zjawisko to pogłębiło się zwłaszcza we wrześniu (86,4% wykonania roku poprzedniego), który to miesiąc charakteryzował się zazwyczaj lekkim ożywieniem po wakacyjnej przerwie.

III. CZYNNIKI I ZDARZENIA, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Sprzedaż na poziomie o 4,9% niższym niż w roku poprzednim, przełożyła się na stratę netto na poziomie 128 tys.zł.

Największy spadek sprzedaży – o 22% - nastąpił w oddziale produkującym płyty klejone liściaste, co było spowodowane zmniejszonym popytem ze strony kontrahentów zagranicznych.

Utrzymująca się dekonjunktura w branży budowlano-remontowej spowodowała, że składy handlowe nadal nie generują przychodów, które pozwoliłyby na osiągnięcie przez nie dodatniego wyniku finansowego. Zanotowały one stratę bilansową w wysokości 86 tys.zł.

Poniesiono również dodatkowe koszty remontów w wysokości 200 tys.zł, spowodowane likwidacją szkody pożarowej. Ogółem koszty (w okresie maj-wrzesień) związane z jej likwidacją wyniosły 290 tys.zł.

pozytywnie natomiast na wyniki wpłynął spadek cen surowca leśnego iglastego (o 6%) .

Oprócz wpływu kosztów surowca drzewnego, wyniki Spółki niezmiennie wykazują dużą wrażliwość na relacje kursowe EUR/PLN.

IV. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI W PREZENTOWANYM OKRESIE

W III kwartale na działalność Spółki mają wyraźny wpływ czynniki sezonowe charakterystyczne dla sezonu letniego, związane zwłaszcza z przerwą wakacyjną (lipiec, sierpień) u naszych głównych klientów. Zgodnie z takim cyklem sezonowego spadku sprzedaży, Spółka głównie w tym właśnie okresie planuje postoje remontowe.

Wskutek tego sprzedaż produktów Spółki charakteryzuje się pewną sezonowością, przyjmując niższy poziom w okresie letnim.

Na poziom sprzedaży w okresie letnim mają wpływ głównie:

- sezonowe zmniejszenie pozyskania niektórych gatunków drewna, zwłaszcza bukowego,
- tradycyjne przerwy urlopowe oraz remontowe,
- zmniejszone zapotrzebowanie na produkty Spółki ze strony kontrahentów.

Natomiast do głównych czynników powodujących zmniejszenie sprzedaży Spółki w miesiącach zimowych należy zaliczyć utrudnienia, związane z niekorzystnymi warunkami atmosferycznymi, przejawiające się w postaci:

- wydłużenia (a w skrajnych wypadkach uniemożliwienia) procesów technologicznych związanych z obróbką drewna,
- problemów z transportem surowca i produktów do i z zakładów produkcyjnych Spółki,
- znacznego ograniczenia prac prowadzonych przez firmy budowlane.

V. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU

	3 kwartały 2012 narastająco	3 kwartały 2011 narastająco
na początek okresu	1 410	982
zwiększenie	0	321
zmniejszenie	407	0
na koniec okresu	1 003	1 303

VI. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW

	3 kwartały 2012 narastająco	3 kwartały 2011 narastająco
Odpisy aktualizujące wartość nakładów na środki trwałe		
Stan na początek okresu	14	14
Zwiększenie		
Zmniejszenie		
Stan na koniec okresu	14	14
Odpisy aktualizujące wartość zapasów		
Stan na początek okresu, w tym:	418	628
odpisy aktualizujące wartość materiałów	39	29
odpisy aktualizujące wartość towarów	224	221
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	155	378
Zwiększenie, w tym:	233	31
odpisy aktualizujące wartość materiałów	1	24
odpisy aktualizujące wartość towarów	232	7
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	0	0
Zmniejszenie, w tym:	224	243
odpisy aktualizujące wartość materiałów	23	16

	3 kwartały 2012 narastająco	3 kwartały 2011 narastająco
odpisy aktualizujące wartość towarów	46	4
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	155	223
Stan na koniec okresu, w tym:	427	416
odpisy aktualizujące wartość materiałów	17	37
odpisy aktualizujące wartość towarów	410	224
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	0	155
Odpisy aktualizujące wartość należności		
Stan na początek okresu	4 360	4 130
Zwiększenie	584	1 061
Zmniejszenie	903	1 048
Stan na koniec okresu	4 041	4 143
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji krótkoterminowych		
Stan na początek okresu	15	15
Zwiększenie		
Zmniejszenie		
Stan na koniec okresu	15	15

VII. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW

	3 kwartały 2012 narastająco	3 kwartały 2011 narastająco
REZERWY DŁUGOTERMINOWE		
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		
Stan na początek okresu, w tym:	4 406	3 138
nagrody jubileuszowe	3 461	2 646
odprawy emerytalne	945	492
Zwiększenia, w tym:	1 260	1 942
nagrody jubileuszowe	1 001	1 524
odprawy emerytalne	259	418
Zmniejszenia - przeniesienie do krótkoterminowych, w tym:	734	794
nagrody jubileuszowe	687	699
odprawy emerytalne	47	95
Stan na koniec okresu, w tym:	4 932	4 286
nagrody jubileuszowe	3 775	3 471
odprawy emerytalne	1 157	815
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE		
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		
Stan na początek okresu, w tym:	1 145	1 021
nagrody jubileuszowe	1 120	958
odprawy emerytalne	25	63
Zwiększenia - przeniesienie z długoterminowych, w tym:	734	457
nagrody jubileuszowe	687	375
odprawy emerytalne	47	82
Zmniejszenie - wykorzystanie, w tym:	734	457
nagrody jubileuszowe	687	375
odprawy emerytalne	47	82
Stan na koniec okresu, w tym:	1 145	1 021
nagrody jubileuszowe	1 120	958
odprawy emerytalne	25	63
Pozostałe rezerwy		
Stan na początek okresu, w tym:	1 393	793
1) rezerwy	22	43

	3 kwartały 2012 narastająco	3 kwartały 2011 narastająco
zobowiązanie wobec kontrahenta	22	43
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 371	750
rezerwa na wynagrodzenia	649	67
rezerwa na urlopy	634	589
rezerwa na badanie bilansu	42	42
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	35	37
rezerwa na naprawy gwarancyjne	11	15
Zwiększenia, w tym:	3 048	2 350
1) rezerwy		
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 048	2 350
rezerwa na wynagrodzenia	1 130	1 261
rezerwa na urlopy	70	
rezerwa na badanie bilansu	50	49
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	56	50
rezerwa na czynniki związane z sezonowością	1 265	990
rezerwa na koszty sprzedaży	477	
Zmniejszenia, w tym:	1 803	993
1) rezerwy	11	32
zobowiązanie wobec kontrahenta - wykorzystanie	11	32
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 792	961
rezerwa na wynagrodzenia	1 331	810
rezerwa na urlopy		15
rezerwa na badanie bilansu	63	63
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	69	69
rezerwa na naprawy gwarancyjne	11	4
rezerwa na koszty sprzedaży	318	
Stan na koniec okresu, w tym:	2 638	2 150
1) rezerwy	11	11
zobowiązanie wobec kontrahenta	11	11
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 627	2 139
rezerwa na wynagrodzenia	448	518
rezerwa na urlopy	704	574
rezerwa na badanie bilansu	29	28
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	22	18
rezerwa na naprawy gwarancyjne	0	11
rezerwa na czynniki związane z sezonowością	1 265	990
rezerwa na koszty sprzedaży	159	0

VIII. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	3 kwartały 2012 narastająco	3 kwartały 2011 narastająco
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO		
Stan na początek okresu, w tym:	2 898	3 367
a) odniesionych na wynik finansowy ujemnych różnic przejściowych:	2 010	1 576
1) na zapasy	347	306
2) na należności	130	140
3) na zobowiązania	210	190
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	1 315	932
5) pozostałe na majątek trwały	5	5

	3 kwartały 2012 narastająco	3 kwartały 2011 narastająco
6) na inwestycje krótkoterminowe	3	3
b) odniesionej na wynik finansowy straty podatkowej	888	1 791
Zwiększenia z tytułu powstania różnic przejściowych	1 107	1 159
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	1 107	1 159
1) na zapasy	14	100
2) na należności	48	33
3) na zobowiązania	225	205
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	818	821
5) pozostałe na majątek trwały	2	
6) na inwestycje krótkoterminowe		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową		
Zmniejszenia z tytułu odwrócenia się różnic przejściowych	1 709	1 563
a) odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	821	660
1) na zapasy	89	79
2) na należności	53	60
3) na zobowiązania	200	182
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	479	339
5) pozostałe na majątek trwały		
6) na inwestycje krótkoterminowe		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	888	903
Stan na koniec okresu, razem, w tym:	2 296	2 963
a) odniesionych na wynik finansowy ujemnych różnic przejściowych	2 296	2 075
1) na zapasy	272	327
2) na należności	125	113
3) na zobowiązania	235	213
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	1 654	1 414
5) pozostałe na majątek trwały	7	5
6) na inwestycje krótkoterminowe	3	3
b) odniesionej na wynik finansowy straty podatkowej	0	888
REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO		
Stan rezerwy na początek okresu odniesionej na wynik finansowy z tytułu dodatnich różnic przejściowych, w tym:	488	503
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	8	32
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	119	106
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	179	103
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%	182	262
Zwiększenia dodatnich różnic przejściowych odniesionych na wynik finansowy okresu, w tym:	231	247
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia		6
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	134	147
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	87	61
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%	10	33
Zmniejszenia (odwrócenie) dodatnich różnic przejściowych odniesionych na wynik finansowy okresu, w tym:	217	250
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	3	24
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	131	133
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych		
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%	83	93
Stan rezerwy na koniec okresu odniesionej na wynik finansowy z tytułu dodatnich różnic przejściowych, w tym:	502	500
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	5	14

	3 kwartały 2012 narastająco	3 kwartały 2011 narastająco
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	122	120
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	266	164
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%	109	202

IX. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY AKTYWÓW TRWAŁYCH

Nakłady na nabycie rzeczowych środków trwałych w III kwartale br. ukształtowały się na poziomie 1,6 mln zł, a głównym realizowanym zadaniem była budowa tartaku w Kaliszu Pomorskim (1,3 mln zł).

Nakłady te za 9 miesięcy br. wyniosły 6,5 mln zł, z czego budowa tartaku w Kaliszu Pomorskim stanowi 85% (5,5 mln zł).

W kwietniu dokonano sprzedaży nieruchomości w Szczecinku (przyporządkowanej Zakładowi Budowy Maszyn „Madrew”). Wartość transakcji wyniosła 0,8 mln zł.

X. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Od rozpoczęcia realizacji zadania inwestycyjnego pn. „Budowa tartaku w Kaliszu Pom.” Spółka zaciągnęła na ten cel następujące kredyty inwestycyjne:

Kredyt	Uruchomienie (+) Spłata (-) od początku br.	Stan na 30.09.2012 r.	Uwagi
800 tys. EUR	-90 tys. EUR	368 tys. EUR	Kredyt w trakcie spłaty
1 500 tys. EUR	+132 tys. EUR	419 tys. EUR	Kredyt w trakcie uruchamiania
8 132 tys. zł	+2 998 tys. zł	8 040 tys. zł	Kredyt w trakcie spłaty

Ponadto Spółka posiada inne kredyty i pożyczki zaciągnięte na zakup rzeczowych aktywów trwałych, będące w trakcie spłaty, w wysokości 5,4 mln zł.

Leasingiem finansowany jest głównie zakup środków transportu technologicznego i drobnych urządzeń. W okresie 9 miesięcy br. podpisano 4 umowy o łącznej wartości 0,5 mln zł. Na dzień 30.09.2012 r. ogólna wysokość zobowiązań z tytułu umów leasingowych wynosiła 1,4 mln tys. zł.

XI. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W III kwartale 2012 r. nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

XII. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca korekty błędów poprzednich okresów, które wpływałyby na wynik finansowy, natomiast dokonane zmiany prezentacji danych opisane zostały w punkcie I.

XIII. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH NIEZALEŻNIE OD TEGO CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY W SKORYGOWANEJ CENIE NABYCIA (KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM)

Zmiany w sytuacji gospodarczej krajów strefy euro, które wpływają na kształtowanie się relacji walutowych EUR/PLN i stóp procentowych, mają wpływ na wycenę części posiadanych przez Spółkę aktywów finansowych (kontrakty terminowe typu forward, należności) oraz zobowiązań finansowych (kredyty, pożyczki, kontrakty terminowe typu forward, zobowiązania).

Spowolnienie gospodarcze w kraju i w Europie oraz ograniczenie dostępności do kredytów bankowych negatywnie wpływa na zdolność regulowania zobowiązań przez naszych odbiorców, co może przełożyć się na konieczność utworzenia odpisów aktualizujących wartość należności.

XIV. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W okresie sprawozdawczym zdarzenie takie nie miało miejsca.

XV. INFORMACJE O ZAWARCIU JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKЦИИ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

W III kwartale 2012 r. Spółka nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

XVI. INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) USTALANIA WARTOŚCI GODZIWEJ DO WYCENY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Spółka w bieżącym okresie nie dokonywała zmiany metody ustalania wartości godziwej do wyceny instrumentów finansowych.

XVII. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

XVIII. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Spółka nie przeprowadziła emisji, wykupu albo spłaty żadnych nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

XIX. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB DEKLAROWANEJ DYWIDENDY

W 2012 r. Spółka nie dokonywała wypłaty dywidendy – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 31.05.2012 r. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto za 2011 r. i – zgodnie z wcześniejszą propozycją Zarządu – przeznaczyło go w całości na zwiększenie kapitału zapasowego.

XX. ZDARZENIA PO DACIE SPRAWOZDANIA, NIEUJĘTE W NIM, A MOGĄCE ZNACZĄCO WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE

Od dnia bilansowego do dnia przekazania niniejszego raportu zdarzenia takie nie wystąpiły.

XXI. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

Przedstawiony poziom zobowiązań warunkowych nie uległ zmianie w stosunku do wykazanego w raporcie rocznym za 2011 r.

XXII. INNE INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPLYNĄĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO

1. W związku z brakiem ubezpieczenia od ryzyka pożarowego zakładów przemysłu drzewnego, Spółka tworzy tzw. fundusz ogniowy. Ten wewnętrzny program ochrony związany jest z gromadzeniem środków finansowych. Fundusz jest systematycznie zasilany środkami finansowymi (w miejsce składki ubezpieczeniowej) na pokrycie strat spowodowanych ogniem. Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka zgromadziła na ten cel (na odrębnych rachunkach) ponad 2,0 mln zł.

2. Spółka mając na celu zabezpieczenie części swoich przychodów walutowych z eksportu wyrobów przed skutkami zmian kursu EURO w relacji do złotówki, zawarła (bezpośrednio z bankami ją finansującymi) kontrakty walutowe typu forward na sprzedaż tych walut.

W wyniku zawarcia przedmiotowych umów powstały pochodne instrumenty finansowe. Ich wartość godziwa w dniu zawarcia kontraktu równa była zeru, co wynika z podstawowego założenia równości ceny dostawy i ceny terminowej na ten dzień. Nierozliczone na dzień bilansowy instrumenty zostały wycenione w wartości godziwej, jaka mogłaby zostać uzyskana gdyby transakcja została na ten dzień całkowicie rozliczona. Do wyceny przyjęto formuły stosowane przez bank, z którym są zawarte umowy. Skutki wyceny zostały zaliczone odpowiednio do przychodów i kosztów finansowych.

Rodzaj transakcji	Bank	Kwota transakcji i waluta	Termin rozliczenia	Kurs terminowy	Wartość godziwa w zł na dzień bilansowy
sprzedaż	PEKAO SA	200 000 EUR	20.11.2012	4,5200	75 161,30
sprzedaż	PEKAO SA	200 000 EUR	08.02.2013	4,3050	24 541,30
sprzedaż	PEKAO SA	200 000 EUR	21.03.2013	4,2600	11 883,50
sprzedaż	PEKAO SA	200 000 EUR	09.05.2013	4,3420	23 710,30
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	10.05.2013	4,3830	15 806,90
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	23.05.2013	4,5250	29 086,10
sprzedaż	PKO BP SA	200 000 EUR	29.08.2013	4,3020	7 502,67
RAZEM					187 692,07

3. Sytuacja sporna pomiędzy Spółką a Scantec Industrieanlagen GmbH (pierwotnym dostawcą i wykonawcą montażu maszyn w Kaliszu Pom.) uległa zmianie w stosunku do informacji zawartych w raporcie za I półrocze 2012 r. Strony zawarły porozumienie w sprawie rozwiązania łączącej je umowy.

POZOSTAŁE INFORMACJE
do sprawozdania finansowego za III kwartał 2012 r.

I. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Spółka nasza nie jest ani jednostką dominującą ani znaczącym inwestorem. Nie posiada żadnych akcji i udziałów innych osób prawnych.

II. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI

W III kwartale 2012 r. zmiany takie nie wystąpiły.

III. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW

Spółka nie publikowała prognozy wyników na 2012 r.

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

Od czasu przekazania ostatniego raportu okresowego (raport za I półrocze 2012 r., opublikowany dnia 31.08.2012 r.) Spółka nie otrzymała żadnego zawiadomienia o zmianie w stanie posiadania znacznych pakietów akcji. W związku z tym struktura właścicielska znacznych pakietów akcji nie uległa zmianom i na dzień przekazania niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji w szt.	Udział w kapitale zakładowym w %	Liczba głosów w szt.	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA w %
Kronospan Szczecinek Sp. z o.o.	352.241	21,71	352.241	21,71
Tarko Sp. z o.o.	350.000	21,57	350.000	21,57
Drembo Sp. z o.o.	223.077	13,75	223.077	13,75
TLH Polska Sp. z o.o.	154.705	9,54	154.705	9,54
Kalina Sp. z o.o. i Drzewiarze Sp.k.	146.694	9,04	146.694	9,04
TLH Verwaltungs und Beteiligungs GmbH	113.079	6,97	113.079	6,97
Kalina Sp. z o.o. i Wspólnicy Sp.k.	93.704	5,78	93.704	5,78

V. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE ORAZ ZMIANY W STANIE POSIADANIA

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport za I półrocze 2012 r., opublikowany dnia 31.08.2012 r.) nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące. Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania niniejszego raportu jest następujący:

Zarząd:

Marek Szumowicz-Włodarczyk – prezes Zarządu posiada 4.545 szt. akcji
Bożena Czerwińska-Lasak – wiceprezes Zarządu posiada 118 szt. akcji.

Prokurenci:

Marek Jarmoliński – nie posiada akcji
Jan Wysocki – posiada 265 szt. akcji
Eliza Stępniewska – posiada 203 szt. akcji
Danuta Kotowska – nie posiada akcji.

Rada Nadzorcza:

Michał Raj – przewodniczący RN nie posiada akcji
Krzysztof Łączkowski – wiceprzewodniczący RN nie posiada akcji
Grzegorz Mania – sekretarz RN posiada 8 szt. akcji
Tomasz Jańczak – członek RN nie posiada akcji
Zenon Wnuk – członek RN posiada 350 szt. akcji.

Ogółem w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących znajduje się 5.489 szt. akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej 17.235,46 zł, co stanowi 0,34% kapitału zakładowego.

VI. POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH

W III kwartale 2012 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% kapitałów własnych.

VII. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W III kwartale 2012 r. Spółka nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

VIII. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ SPÓŁKĘ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI O WARTOŚCI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

IX. INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ.**INWESTYCJA W KALISZU POMORSKIM**

W Kaliszu Pomorskim kontynuowane są prace przy budowie nowego tartaku – aktualnie prowadzone są prace nad modyfikacją, skompletowaniem, a ostatecznie montażem i rozruchem pełnej linii technologicznej do przerobu drewna. Prace w tym zakresie prowadzone są zgodnie z zawartymi umowami z nowym wykonawcą, jednak opóźnienie w realizacji pierwotnego harmonogramu inwestycji szacujemy na 6 do 9 miesięcy.

Pomiędzy Spółką a Scantec Industrieranlagen GmbH (pierwotnym dostawcą i wykonawcą montażu maszyn w Kaliszu Pom.) istniała sporna sytuacja, o której informowaliśmy zarówno w raportach bieżących, jak i okresowych. W dniu 13.11.2012 r. podpisano porozumienie, na mocy którego strony zgodnie oświadczyły o obustronnej rezygnacji z dalszego wykonywania łączącej je umowy oraz o jej rozwiązaniu. W w/w porozumieniu strony uznały wszelkie roszczenia związane z realizacją umowy za zaspokojone i zakończone.

UMOWY I ANEKSY DO UMÓW KREDYTOWYCH Z BANKAMI FINANSUJĄCYMI

- w lipcu aneksowano z bankiem PKO BP SA umowę o kredytowanie zakupu i montażu maszyn i urządzeń w nowym tartaku w Kaliszu Pomorskim – na mocy tego aneksu zwiększono kwotę kredytu z 1 mln EUR do 1,5 mln EUR oraz przesunięto termin spłaty z 30.09.2022 r. do 30.06.2023 r. Zwiększenie kwoty kredytu wynika z poszerzenia pierwotnego zakresu inwestycji.

- we wrześniu aneksowano umowę z bankiem BGŻ, poprzez zwiększenie kwoty kredytu obrotowego do 4,0 mln zł z jednoczesną spłatą innego kredytu obrotowego w wysokości 1,0 mln zł – takie rozwiązanie nie spowodowało zwiększenia zadłużenia Spółki w banku BGŻ SA.

UBEZPIECZENIE MAJĄTKU SPÓŁKI

W dniu 18.07.2012 r. podpisano umowę ubezpieczenia majątku Spółki z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO HESTIA. Ubezpieczenie obowiązuje od 01.07.2012 r. do 30.06.2013 r. Polisą, o wartości sumy ubezpieczenia 134 mln zł, objęto ubezpieczenie majątku Spółki w dotychczasowym zakresie, z częściowym wyłączeniem ryzyka w zakładach produkcyjnych Spółki. Pełną ochroną ubezpieczeniową objęte zostały cztery lokalizacje: Składy Fabryczne w Szczecinku i Koszalinie, Ośrodek Wypoczynkowy w Dźwierzynie oraz Biuro Spółki. W związku z taką sytuacją i w celu zminimalizowania ryzyka pożarowego wdrożono własny wewnętrzny program ochrony przeciwpożarowej oraz utworzony został fundusz celowy, którego wysokość aktualnie przekracza kwotę 2,0 mln zł.

X. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Znaczący wpływ na wynik finansowy Spółki w IV kwartale 2012 r. będą miały, podobnie jak w okresie poprzednim:

- koniunktura panująca na głównych rynkach działalności Spółki, zwłaszcza w sytuacji aktualnie obserwowanego spadku popytu i zmniejszenia poziomu zamówień ze strony naszych podstawowych, krajowych i zagranicznych klientów,
- poziom cen zakupionego na II półrocze br. surowca leśnego w ramach ofertowania internetowego,
- poziom sprzedaży towarów na składach fabrycznych w sytuacji utrzymującej się dekoniunktury w branży budowlanej i wyposażenia wnętrz,
- kondycja finansowa kontrahentów, która przekłada się na zdolność do regulowania zobowiązań i możliwości współpracy.

W związku ze znaczącym udziałem sprzedaży eksportowej w przychodach Spółki, na poziom przychodów i wyniku finansowego nadal będą wpływały relacje kursowe EUR/PLN.