

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny SA-Q

3 / 2013

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 2013 obejmujący okres od 2013-07-01 do 2013-09-30

data przekazania: 2013-11-14

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 / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	177 461	178 183	42 022	42 477
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 655	5 875	1 102	1 401
III. Zysk (strata) brutto	3 800	4 994	900	1 191
IV. Zysk (strata) netto	3 271	3 956	775	943
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 355	9 694	2 215	2 311
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 445	-6 508	-1 763	-1 551
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 158	-2 197	-511	-524
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-248	989	-59	236
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	125 080	121 523	29 666	29 725
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	67 333	67 047	15 970	16 400
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	16 016	16 110	3 799	3 941
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	40 288	41 765	9 555	10 216
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	57 747	54 476	13 696	13 325
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	5 094	5 094	1 208	1 246
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)	2,02	2,44	0,48	0,58
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)	35,59	33,58	8,44	8,21
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 4,2163 dla 2013 r. i 4,0882 zł/euro na 31.12.2012 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 4,2231 zł/euro dla 2013 r. i 4,1948 zł/euro dla 2012 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 2013-09-30 koniec kwartału / 2013	stan na 2013-06-30 koniec poprz. kwartału / 2013	stan na 2012-12-31 koniec poprz. roku / 2012	stan na 2012-09-30 koniec kwartału / 2012
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	63 852	62 573	59 244	57 141
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1 040	847	713	801
2. Rzeczowe aktywa trwałe	59 443	58 480	55 471	53 145
3. Inwestycje długoterminowe	896	922	974	899
3.1. Nieruchomości	796	822	874	899
3.2. Długoterminowe aktywa finansowe	100	100	100	
a) w pozostałych jednostkach	100	100	100	
- inne długoterminowe aktywa finansowe	100	100	100	
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 473	2 324	2 086	2 296
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 473	2 324	2 086	2 296
II. Aktywa obrotowe	61 228	66 691	62 279	62 120
1. Zapasy	30 771	32 384	34 628	30 760
2. Należności krótkoterminowe	26 256	30 456	23 184	26 694
2.1. Od jednostek powiązanych	383	373	162	287
2.2. Od pozostałych jednostek	25 873	30 083	23 022	26 407
3. Inwestycje krótkoterminowe	3 931	3 798	4 240	4 366
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 931	3 798	4 240	4 366
a) w pozostałych jednostkach	55		116	188
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 876	3 798	4 124	4 178
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	270	53	227	300
A k t y w a r a z e m	125 080	129 264	121 523	119 261
PASYWA				
I. Kapitał własny	57 747	57 800	54 476	54 493
1. Kapitał zakładowy	5 094	5 094	5 094	5 094
2. Kapitał zapasowy	49 382	49 382	45 443	45 443
3. Zysk (strata) netto	3 271	3 324	3 939	3 956
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	67 333	71 464	67 047	64 768
1. Rezerwy na zobowiązania	10 353	9 629	8 282	9 217
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	466	488	527	502
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	6 547	6 593	6 233	6 077
a) długoterminowa	5 451	5 497	5 137	4 932
b) krótkoterminowa	1 096	1 096	1 096	1 145
1.3. Pozostałe rezerwy	3 340	2 548	1 522	2 638
a) krótkoterminowe	3 340	2 548	1 522	2 638
2. Zobowiązania długoterminowe	16 016	15 382	16 110	15 157
2.1. Wobec pozostałych jednostek	16 016	15 382	16 110	15 157
3. Zobowiązania krótkoterminowe	40 288	45 725	41 765	39 694
3.1. Wobec jednostek powiązanych	312	544	491	331
3.2. Wobec pozostałych jednostek	39 153	44 423	40 660	38 478
3.3. Fundusze specjalne	823	758	614	885
4. Rozliczenia międzyokresowe	676	728	890	700
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	676	728	890	700
a) długoterminowe	455	511	589	401
b) krótkoterminowe	221	217	301	299
P a s y w a r a z e m	125 080	129 264	121 523	119 261

	w tys. zł			
	stan na 2013-09-30 koniec kwartału / 2013	stan na 2013-06-30 koniec poprz. kwartału / 2013	stan na 2012-12-31 koniec poprz. roku / 2012	stan na 2012-09-30 koniec kwartału / 2012
Wartość księgowa	57 747	57 800	54 476	54 493
Liczba akcji (w szt.)	1 622 400	1 622 400	1 622 400	1 622 400
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	35,59	35,63	33,58	33,59

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 2013-09-30 koniec kwartału / 2013	stan na 2013-06-30 koniec poprz. kwartału / 2013	stan na 2012-12-31 koniec poprz. roku / 2012	stan na 2012-09-30 koniec kwartału / 2012
1. Zobowiązania warunkowe	911	911	911	911
1.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	911	911	911	911
- Zarząd Spółki - odpawy 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/2013 okres od 2013-07-01 do 2013-09-30	3 kwartały narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-09-30	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
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	56 887	177 461	52 486	178 183
- od jednostek powiązanych	994	3 324	1 385	4 393
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	51 926	162 577	46 754	161 880
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 961	14 884	5 732	16 303
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	46 881	142 366	43 147	144 269
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	43 117	130 965	38 816	131 965
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 764	11 401	4 331	12 304
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	10 006	35 095	9 339	33 914
IV. Koszty sprzedaży	3 638	11 320	3 442	10 889
V. Koszty ogólnego zarządu	6 067	19 432	5 825	18 937
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	301	4 343	72	4 088
VII. Pozostałe przychody operacyjne	339	1 713	271	2 439
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	33	159	18	932
2. Dotacje	35	168	34	204
3. Inne przychody operacyjne	271	1 386	219	1 303
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	506	1 401	238	652
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	431	1 180	136	458
2. Inne koszty operacyjne	75	221	102	194
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	134	4 655	105	5 875
X. Przychody finansowe	249	263	210	552
1. Odsetki, w tym:	84	216	95	370
2. Inne	165	47	115	182
XI. Koszty finansowe	413	1 118	431	1 433
1. Odsetki w tym:	405	1 093	425	1 412
2. Inne	8	25	6	21
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-30	3 800	-116	4 994
XIII. Zysk (strata) brutto	-30	3 800	-116	4 994
XIV. Podatek dochodowy	23	529	12	1 038
a) część bieżąca	194	976	90	421

	w tys. zł			
	3 kwartał/2013 okres od 2013-07-01 do 2013-09-30	3 kwartały narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-09-30	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
b) część odroczone	-171	-447	-78	617
XV. Zysk (strata) netto	-53	3 271	-128	3 956

Zysk (strata) netto (zannualizowany)		3 254		4 428
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)		2,01		2,73

Sposób obliczania zysku zannualizowanego:

1. dla 2013 r.: zysk za 9 m-cy 2013 r. plus (zysk za 12 m-cy 2012 r. minus zysk za 9 m-cy 2012 r.) tj. $3\,271 + (3\,939 - 3\,956) = 3\,254$

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2013 okres od 2013-07-01 do 2013-09-30	3 kwartały narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-09-30	rok 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-12-31	3 kwartał(y) narastająco / 2012 okres od 2012-01-01 do 2012-09-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	57 800	54 476	50 537	50 537
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	57 800	54 476	50 537	50 537
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	49 382	45 443	42 189	42 189
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		3 939	3 254	3 254
a) zwiększenia (z tytułu)		3 939	3 254	3 254
- z podziału zysku (ustawowo)		3 939	3 254	3 254
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	49 382	49 382	45 443	45 443
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 324	3 939	3 254	3 254
3.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 324	3 939	3 254	3 254
3.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	3 324	3 939	3 254	3 254
a) zmniejszenia (z tytułu)		3 939	3 254	3 254
- odpisu na kapitał zapasowy		3 939	3 254	3 254
3.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 324	0		0
4. Wynik netto	-53	3 271	3 939	3 956
a) zysk netto		3 271	3 939	3 956
b) strata netto	53			
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	57 747	57 747	54 476	54 493
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	57 747	57 747	54 476	54 493

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2013 okres od 2013-07-01 do 2013-09-30	3 kwartały narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-09-30	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
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-53	3 271	-128	3 956
II. Korekty razem	6 335	6 084	4 977	5 738
1. Amortyzacja	1 595	4 678	1 616	5 065
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-353	7	-315	-686
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	363	1 140	593	1 473

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2013 okres od 2013-07-01 do 2013-09-30	3 kwartały narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-09-30	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
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-33	-154	-16	-928
5. Zmiana stanu rezerw	724	2 071	525	1 785
6. Zmiana stanu zapasów	1 613	3 856	627	3 913
7. Zmiana stanu należności	4 200	-3 072	3 626	-3 033
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 355	-1 798	-1 345	-2 058
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-419	-644	-334	207
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	6 282	9 355	4 849	9 694
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	33	159	18	974
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	33	159	18	974
II. Wydatki	2 523	7 604	2 719	7 482
1. Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 523	7 604	2 719	7 482
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 490	-7 445	-2 701	-6 508
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 074	8 114	1 895	4 966
1. Kredyty i pożyczki	873	3 667	1 781	4 822
2. Inne wpływy finansowe	201	4 447	114	144
II. Wydatki	4 788	10 272	2 709	7 163
1. Spłaty kredytów i pożyczek	4 104	8 369	1 913	4 982
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	286	825	215	650
3. Odsetki	398	1 063	573	1 361
4. Inne wydatki finansowe		15	8	170
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 714	-2 158	-814	-2 197
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	78	-248	1 334	989
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	78	-248	1 334	989
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 798	4 124	2 844	3 189
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	3 876	3 876	4 178	4 178
- o ograniczonej możliwości dysponowania	3 092	3 092	2 396	2 396

Poz. C.I.2. Inne wpływy finansowe (za 3 kwartały narastająco)
- dodatnie różnice kursowe z tytułu zrealizowanych transakcji forward - 130 tys. zł
- zobowiązania finansowe z tytułu faktoringu - 4 317 tys. zł.

Poz. C.II.4 Inne wydatki finansowe (za 3 kwartały narastająco)
- ujemne różnice kursowe z tytułu zrealizowanych transakcji forward - 15 tys. zł

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
KPPD SA-Q III 2013 info dodat.pdf	

POZOSTAŁE INFORMACJE

Plik	Opis
KPPD SA-Q III 2013 pozost info.pdf	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2013-11-14	Marek Szumowicz-Włodarczyk	Prezes Zarządu	
2013-11-14	Bożena Czerwińska-Lasak	Wiceprezes Zarządu	

INFORMACJA DODATKOWA

do sprawozdania finansowego za III kwartał 2013 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 2012 r.

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 rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

W III kw. nie miały miejsca zdarzenia, które można zaliczyć do istotnych dokonań lub niepowodzeń.

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

W III kwartale br., mimo sprzedaży na poziomie o 8,4% wyższym niż w roku poprzednim, odnotowano stratę w wysokości 30 tys. zł (116 tys. zł w 2012 r.), bowiem przychody w poszczególnych segmentach nie rozłożyły się proporcjonalnie.

Nadal największy spadek sprzedaży notujemy w oddziale produkującym płyty klejone liściaste, co jest spowodowane zmniejszonym popytem, głównie ze strony kontrahentów zagranicznych. Zakład ten wygenerował stratę w wysokości 318 tys. zł.

Przedłużająca się dekoniunktura w branży budowlano-remontowej spowodowała, że składy handlowe w dalszym ciągu nie generują przychodów, które pozwoliłyby na osiągnięcie przez nie dodatniego wyniku finansowego. Zanotowały one stratę bilansową w wysokości 116 tys. zł.

Pozytywnie natomiast na wyniki wpłynął spadek cen surowca leśnego iglastego (o 3,2%) .

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

Sprzedaż produktów Spółki charakteryzuje się pewną sezonowością, przyjmując niższy poziom w okresie letnim i zimowym.

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.

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.

Ponadto, dostosowując się do cyklu sezonowego spadku sprzedaży, Spółka w tym właśnie okresie planuje główne postoje remontowe.

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

	3 kwartały 2013 narastająco	3 kwartały 2012 narastająco
na początek okresu	1 000	1 410
zwiększenie	0	0
zmniejszenie	564	407
na koniec okresu	436	1 003

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 2013 narastająco	3 kwartały 2012 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:	411	418
odpisy aktualizujące wartość materiałów	20	39
odpisy aktualizujące wartość towarów	391	224
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych		155
Zwiększenie, w tym:	91	233
odpisy aktualizujące wartość materiałów	27	1
odpisy aktualizujące wartość towarów	64	232
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	0	0
Zmniejszenie, w tym:	46	224
odpisy aktualizujące wartość materiałów	8	23
odpisy aktualizujące wartość towarów	38	46
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	0	155
Stan na koniec okresu, w tym:	456	427
odpisy aktualizujące wartość materiałów	39	17
odpisy aktualizujące wartość towarów	417	410
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	0	0
Odpisy aktualizujące wartość należności		
Stan na początek okresu	3 982	4 360
Zwiększenie	1 197	584
Zmniejszenie	814	903
Stan na koniec okresu	4 365	4 041
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 2013 narastająco	3 kwartały 2012 narastająco
REZERWY DŁUGOTERMINOWE		
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		
Stan na początek okresu, w tym:	5 137	4 406
nagrody jubileuszowe	3 918	3 461
odprawy emerytalne	1 219	945
Zwiększenia, w tym:	1 170	1 260
nagrody jubileuszowe	1 081	1 001
odprawy emerytalne	89	259
Zmniejszenia - przeniesienie do krótkoterminowych, w tym:	856	734
nagrody jubileuszowe	819	687
odprawy emerytalne	37	47
Stan na koniec okresu, w tym:	5 451	4 932
nagrody jubileuszowe	4 180	3 775
odprawy emerytalne	1 271	1 157
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE		
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		
Stan na początek okresu, w tym:	1 096	1 145
nagrody jubileuszowe	1 032	1 120
odprawy emerytalne	64	25
Zwiększenia - przeniesienie z długoterminowych, w tym:	856	734
nagrody jubileuszowe	819	687
odprawy emerytalne	37	47
Zmniejszenie - wykorzystanie, w tym:	856	734
nagrody jubileuszowe	819	687
odprawy emerytalne	37	47
Stan na koniec okresu, w tym:	1 096	1 145
nagrody jubileuszowe	1 032	1 120
odprawy emerytalne	64	25
Pozostałe rezerwy		
Stan na początek okresu, w tym:	1 522	1 393
1) rezerwy	16	22
zobowiązanie wobec kontrahenta	16	22
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 506	1 371
rezerwa na wynagrodzenia	753	649
rezerwa na urlopy	673	634
rezerwa na badanie bilansu	42	42
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	38	35
rezerwa na naprawy gwarancyjne	0	11
Zwiększenia, w tym:	3 519	3 048
1) rezerwy		
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 519	3 048
rezerwa na wynagrodzenia	1 186	1 130
rezerwa na urlopy	213	70
rezerwa na badanie bilansu	47	50
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	56	56
rezerwa na czynniki związane z sezonowością	1 695	1 265
rezerwa na koszty sprzedaży	322	477
Zmniejszenia, w tym:	1 701	1 803
1) rezerwy	0	11
zobowiązanie wobec kontrahenta - wykorzystanie	0	11
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 701	1 792
rezerwa na wynagrodzenia	1 385	1 331
rezerwa na urlopy	5	
rezerwa na badanie bilansu	60	63

	3 kwartały 2013 narastająco	3 kwartały 2012 narastająco
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	38	69
rezerwa na naprawy gwarancyjne	0	11
rezerwa na koszty sprzedaży	213	318
Stan na koniec okresu, w tym:	3 340	2 638
1) rezerwy	16	11
zobowiązanie wobec kontrahenta	16	11
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 324	2 627
rezerwa na wynagrodzenia	554	448
rezerwa na urlopy	881	704
rezerwa na badanie bilansu	29	29
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	56	22
rezerwa na naprawy gwarancyjne	0	0
rezerwa na czynniki związane z sezonowością	1 695	1 265
rezerwa na koszty sprzedaży	109	159

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

	3 kwartały 2013 narastająco	3 kwartały 2012 narastająco
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONOWANEGO		
Stan na początek okresu, w tym:	2 086	2 898
a) odniesionych na wynik finansowy ujemnych różnic przejściowych:	2 086	2 010
1) na zapasy	268	347
2) na należności	110	130
3) na zobowiązania	226	210
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	1 471	1 315
5) pozostałe na majątek trwały	8	5
6) na inwestycje krótkoterminowe	3	3
b) odniesionej na wynik finansowy straty podatkowej	0	888
Zwiększenia z tytułu powstania różnic przejściowych	1 262	1 107
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	1 262	1 107
1) na zapasy	17	14
2) na należności	124	48
3) na zobowiązania	225	225
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	891	818
5) pozostałe na majątek trwały	4	2
6) na inwestycje krótkoterminowe	1	1
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
Zmniejszenia z tytułu odwrócenia się różnic przejściowych	875	1 709
a) odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	875	821
1) na zapasy	116	89
2) na należności	57	53
3) na zobowiązania	216	200
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	486	479
5) pozostałe na majątek trwały	0	0
6) na inwestycje krótkoterminowe	0	0
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	888
Stan na koniec okresu, razem, w tym:	2 473	2 296

	3 kwartały 2013 narastająco	3 kwartały 2012 narastająco
a) odniesionych na wynik finansowy ujemnych różnic przejściowych	2 473	2 296
1) na zapasy	169	272
2) na należności	177	125
3) na zobowiązania	235	235
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	1 876	1 654
5) pozostałe na majątek trwały	12	7
6) na inwestycje krótkoterminowe	4	3
b) odniesionej na wynik finansowy straty podatkowej	0	0
REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO		
Stan rezerwy na początek okresu odniesionej na wynik finansowy z tytułu dodatnich różnic przejściowych, w tym:	527	488
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	6	8
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	133	119
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	297	179
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%	91	182
Zwiększenia dodatnich różnic przejściowych odniesionych na wynik finansowy okresu, w tym:	179	231
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	28	
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	142	134
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	0	87
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%	9	10
Zmniejszenia (odwrócenie) dodatnich różnic przejściowych odniesionych na wynik finansowy okresu, w tym:	240	217
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	0	3
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	139	131
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	56	
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%	45	83
Stan rezerwy na koniec okresu odniesionej na wynik finansowy z tytułu dodatnich różnic przejściowych, w tym:	466	502
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	34	5
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	136	122
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	241	266
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%	55	109

IX. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY AKTYWÓW TRWAŁYCH

Nakłady na nabycie aktywów trwałych w III kwartale br. ukształtowały się na poziomie 3 mln zł, a głównym realizowanym zadaniem była budowa tartaku w Kaliszu Pomorskim (1,9 mln zł).

Ogółem nakłady za 9 miesięcy br. wyniosły 8,1 mln zł, z czego budowa tartaku w Kaliszu Pomorskim stanowi 74% (6 mln zł).

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

Na dzień 30.09.2013 r. zobowiązania wobec dostawców z tytułu poniesionych nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wyniosły 460 tys. zł, w tym z tytułu budowy tartaku w Kaliszu – 186 tys. zł.

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 30.09.2013 r.	Uwagi
800 tys. EUR	-101 tys. EUR	224 tys. EUR	Kredyt w trakcie spłaty
1 500 tys. EUR	+787 tys. EUR -12 tys. EUR	1 472 tys. EUR	Kredyt w trakcie spłaty

8 132 tys. zł

-610 tys. zł

7 319 tys. zł

Kredyt w trakcie spłaty

Ponadto Spółka posiada inne kredyty i pożyczki zaciągnięte na zakup pozostałych rzeczowych aktywów trwałych, będące w trakcie spłaty, w wysokości 4,3 mln zł.

Spółka korzysta również z leasingu operacyjnego, w ramach którego finansowany jest głównie zakup środków transportu technologicznego i drobnych urządzeń. W okresie 9 miesięcy br. podpisano 7 umów na zakup wózków widłowych o łącznej wartości 259 tys. EUR.

Na dzień 30.09.2013 r. ogólna wysokość zobowiązań z tytułu umów leasingowych wynosiła 1,8 mln tys. zł.

XI. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W III kwartale 2013 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 GODZIWA 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).

Sytuacja gospodarcza w kraju i w Europie w połączeniu z dostępnością 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 TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

W III kwartale 2013 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.

VIII. 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 2013 r. Spółka nie deklarowała wypłaty ani nie dokonywała wypłaty dywidendy – na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 24.05.2013 r. podjęto uchwałę w sprawie podziału zysku netto za 2012 r., który, zgodnie z wcześniejszą propozycją Zarządu, przeznaczono 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 2012 r.

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

1. 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 (30.09.2013 r.) 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	100 000 EUR	25.10.2013	4,2020	-3 575,52
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	14.11.2013	4,2150	-2 792,21
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	19.12.2013	4,2350	-1 678,57
sprzedaż	PEKAO SA	200 000 EUR	03.01.2014	4,2070	-9 670,17
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	21.01.2014	4,2310	-2 906,95
sprzedaż	PKO BP	100 000 EUR	21.01.2014	4,2515	597,42
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	24.01.2014	4,2730	1 184,79
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	26.03.2014	4,3770	9 886,99
sprzedaż	PKO BP	100 000 EUR	03.04.2014	4,3930	12 690,59
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	16.04.2014	4,2750	-736,10
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	14.05.2014	4,2200	-6 878,66
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	28.05.2014	4,3560	6 135,79
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	04.06.2014	4,3580	6 145,32
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	11.06.2014	4,3820	8 315,44

sprzedaż	PEKAO SA	100 000	EUR	25.07.2014	4,3550	4 481,80
sprzedaż	PKO BP	100 000	EUR	25.07.2014	4,3510	5 420,21
RAZEM						26 620,17

2. Niezależnie od posiadanego ubezpieczenia od ryzyka pożarowego zakładów przemysłu drzewnego, Spółka nadal tworzy tzw. fundusz ogniowy. Ten wewnętrzny program ochrony związany jest z gromadzeniem środków finansowych. Fundusz jest systematycznie zasilany środkami finansowymi na pokrycie strat spowodowanych ogniem. Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka zgromadziła na ten cel ponad 2,8 mln zł, co przedkłada się na wzrost zadłużenia Spółki.
3. Ze względu na możliwość skorzystania ze skonta za skrócony termin płatności za surowiec, Spółka korzysta z usługi e-financingu przeznaczonego na regulowanie tych zobowiązań. Nie powoduje to wzrostu poziomu kredytów – następuje tylko przesunięcie zobowiązań pomiędzy Lasami Państwowymi a bankiem.
4. Uwzględniając aktualną sytuację finansową i dążąc do wzrostu sprzedaży wyrobów przetworzonych, podjęto decyzję o wzroście nakładów inwestycyjnych w 2013 r. do poziomu 11,5 mln zł (w raporcie rocznym za 2012 r. przewidywano nakłady na poziomie 9 mln zł), co może przełożyć się na wzrost ogólnego zadłużenia Spółki.

POZOSTAŁE INFORMACJE
do sprawozdania finansowego za III kwartał 2013 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 2013 r. zmiany takie nie wystąpiły.

III. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW

Spółka nie publikowała prognozy wyników na 2013 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 2013 r., opublikowany dnia 30.08.2013 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.	351.213	21,65	351.213	21,65
TLH Verwaltungs und Beteiligungs GmbH	267 884	16,51	267 884	16,51
Drembo Sp. z o.o.	223.077	13,75	223.077	13,75
Kalina Sp. z o.o. i Drzewiarze Sp.k.	146.694	9,04	146.694	9,04
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 2013 r., opublikowany dnia 30.08.2013 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 2013 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 2013 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 III kwartale 2013 r. na terenie budowy nowego tartaku w Kaliszu Pomorskim trwały końcowe prace przy montażu mechanicznym linii technologicznej w hali przetarcia, a następnie przeprowadzono próbny rozruch poszczególnych węzłów. Pod koniec lipca rozpoczęto szkolenia pracowników i dokonano próbnego przetarcia, a we wrześniu przeprowadzono próbny rozruch i testowanie całej linii.

UBEZPIECZENIE MAJĄTKU SPÓŁKI

W dniu 01.07.2013 r. podpisano umowę ubezpieczenia majątku Spółki z Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń SA. Ubezpieczenie obowiązuje od 01.07.2013 r. do 30.06.2014 r. Polisą, o wartości sumy ubezpieczenia 130 mln zł, objęto ubezpieczenie majątku Spółki w pełnym zakresie z limitem odpowiedzialności w wysokości 2 mln zł w przypadku ryzyka pożarowego.

ANEKS DO UMOWY KREDYTOWEJ Z BANKIEM BGŻ SA

23 września 2013 r. z bankiem BGŻ SA aneksowano umowę o kredyt obrotowy w wysokości 4,5 mln zł. Na mocy tego aneksu wydłużono okres funkcjonowania kredytu do dnia 28.09.2014 r., z zachowaniem niezmiennych pozostałych warunków udzielenia tego kredytu.

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

Znaczący wpływ na wynik finansowy Spółki w IV kwartale 2013 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 wewnątrz,
- 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.