

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny SA-Q

3 / 2014

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 2014 obejmujący okres od 2014-07-01 do 2014-09-30

data przekazania: 2014-11-14

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 / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-09-30
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	202 592	177 461	48 464	42 022
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 535	4 655	1 563	1 102
III. Zysk (strata) brutto	5 588	3 800	1 337	900
IV. Zysk (strata) netto	4 386	3 271	1 049	775
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 512	9 355	2 754	2 215
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 913	-7 445	-1 414	-1 763
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 984	-2 158	-2 149	-511
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-3 385	-248	-810	-59
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	129 082	123 793	30 914	29 850
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	66 261	65 358	15 869	15 760
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	13 805	15 089	3 306	3 638
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	40 593	40 521	9 722	9 771
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	62 821	58 435	15 045	14 090
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	5 094	5 094	1 220	1 228
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)	2,70	2,02	0,65	0,48
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)				
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	38,72	36,02	9,27	8,68
Rozwodniona wartość księgowa 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 4,1755 dla 2014 r. i 4,1472 zł/euro na 31.12.2013 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 4,1803 zł/euro dla 2014 r. i 4,2231 zł/euro dla 2013 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 2014-09-30 koniec kwartału / 2014	stan na 2014-06-30 koniec poprz. kwartału / 2014	stan na 2013-12-31 koniec poprz. roku / 2013	stan na 2013-09-30 koniec kwartału / 2013
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	68 021	66 621	64 948	63 852
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	467	618	931	1 040
2. Rzeczowe aktywa trwałe	63 983	62 644	60 877	59 443
3. Inwestycje długoterminowe	906	819	870	896
3.1. Nieruchomości	806	719	770	796
3.2. Długoterminowe aktywa finansowe	100	100	100	100
a) w pozostałych jednostkach	100	100	100	100
- inne długoterminowe aktywa finansowe	100	100	100	100
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 665	2 540	2 270	2 473
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 665	2 540	2 270	2 473
II. Aktywa obrotowe	61 061	67 900	58 845	61 228
1. Zapasy	31 166	32 843	33 984	30 771
2. Należności krótkoterminowe	28 366	30 577	19 992	26 256
2.1. Od jednostek powiązanych	590	512	401	383
2.2. Od pozostałych jednostek	27 776	30 065	19 591	25 873
3. Inwestycje krótkoterminowe	1 190	4 406	4 633	3 931
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 190	4 406	4 633	3 931
a) w pozostałych jednostkach	96	124	153	55
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 094	4 282	4 480	3 876
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	339	74	236	270
A k t y w a r a z e m	129 082	134 521	123 793	125 080
PASYWA				
I. Kapitał własny	62 821	63 364	58 435	57 747
1. Kapitał zakładowy	5 094	5 094	5 094	5 094
2. Kapitał zapasowy	53 341	53 341	49 382	49 382
3. Zysk (strata) netto	4 386	4 929	3 959	3 271
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	66 261	71 157	65 358	67 333
1. Rezerwy na zobowiązania	11 391	10 776	9 085	10 353
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	424	435	467	466
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	7 430	7 533	6 951	6 547
a) długoterminowa	6 342	6 445	5 863	5 451
b) krótkoterminowa	1 088	1 088	1 088	1 096
1.3. Pozostałe rezerwy	3 537	2 808	1 667	3 340
a) krótkoterminowe	3 537	2 808	1 667	3 340
2. Zobowiązania długoterminowe	13 805	14 393	15 089	16 016
2.1. Wobec pozostałych jednostek	13 805	14 393	15 089	16 016
3. Zobowiązania krótkoterminowe	40 593	45 472	40 521	40 288
3.1. Wobec jednostek powiązanych	312	193	124	312
3.2. Wobec pozostałych jednostek	39 500	44 561	39 803	39 153
3.3. Fundusze specjalne	781	718	594	823
4. Rozliczenia międzyokresowe	472	516	663	676
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	472	516	663	676
a) długoterminowe	315	331	363	455
b) krótkoterminowe	157	185	300	221
P a s y w a r a z e m	129 082	134 521	123 793	125 080

	w tys. zł			
	stan na 2014-09-30 koniec kwartału / 2014	stan na 2014-06-30 koniec poprz. kwartału / 2014	stan na 2013-12-31 koniec poprz. roku / 2013	stan na 2013-09-30 koniec kwartału / 2013
Wartość księgowa	62 821	63 364	58 435	57 747
Liczba akcji (w szt.)	1 622 400	1 622 400	1 622 400	1 622 400
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	38,72	39,06	36,02	35,59

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 2014-09-30 koniec kwartału / 2014	stan na 2014-06-30 koniec poprz. kwartału / 2014	stan na 2013-12-31 koniec poprz. roku / 2013	stan na 2013-09-30 koniec kwartału / 2013
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/2014 okres od 2014-07-01 do 2014-09-30	3 kwartały narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30	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
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	64 722	202 592	56 887	177 461
- od jednostek powiązanych	1 560	4 821	994	3 324
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	60 499	190 089	51 926	162 577
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 223	12 503	4 961	14 884
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	55 275	164 626	46 881	142 366
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	52 139	155 182	43 117	130 965
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 136	9 444	3 764	11 401
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 447	37 966	10 006	35 095
IV. Koszty sprzedaży	3 622	11 390	3 638	11 320
V. Koszty ogólnego zarządu	6 108	20 389	6 067	19 432
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	-283	6 187	301	4 343
VII. Pozostałe przychody operacyjne	137	1 296	339	1 713
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	30	181	33	159
2. Dotacje	28	157	35	168
3. Inne przychody operacyjne	79	958	271	1 386
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	146	948	506	1 401
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	45	727	431	1 180
2. Inne koszty operacyjne	101	221	75	221
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-292	6 535	134	4 655
X. Przychody finansowe	57	353	249	263
1. Odsetki, w tym:	52	320	84	216
2. Inne	5	33	165	47
XI. Koszty finansowe	385	1 300	413	1 118
1. Odsetki w tym:	378	1 280	405	1 093
2. Inne	7	20	8	25
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-620	5 588	-30	3 800
XIII. Zysk (strata) brutto	-620	5 588	-30	3 800
XIV. Podatek dochodowy	-77	1 202	23	529
a) część bieżąca	60	1 640	194	976

	w tys. zł			
	3 kwartał/2014 okres od 2014-07-01 do 2014-09-30	3 kwartały narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30	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
b) część odroczone	-137	-438	-171	-447
XV. Zysk (strata) netto	-543	4 386	-53	3 271

Zysk (strata) netto (zannualizowany)		5 074		3 254
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)		3,13		2,01

Sposób obliczania zysku zannualizowanego:

1. dla 2014 r.: zysk za 9 m-cy 2014 r. plus (zysk za 12 m-cy 2013 r. minus zysk za 9 m-cy 2013 r.) tj. $4\ 386 + (3\ 959 - 3\ 271) = 5\ 074$
 2. dla 2013 r.: zysk za 9 m-cy 2013 r. plus (zysk za 12 m-cy 2014 r. minus zysk za 9 m-cy 2012 r.) tj. $3\ 271 + (3\ 939 - 3\ 956) = 3\ 254$

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2014 okres od 2014-07-01 do 2014-09-30	3 kwartały narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30	rok 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-12-31	3 kwartał(y) narastająco / 2013 okres od 2013-01-01 do 2013-09-30
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	63 364	58 435	54 476	54 476
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	63 364	58 435	54 476	54 476
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	53 341	49 382	45 443	45 443
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		3 959	3 939	3 939
a) zwiększenia (z tytułu)		3 959	3 939	3 939
- z podziału zysku (ustawowo)		3 959	3 939	3 939
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	53 341	53 341	49 382	49 382
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 929	3 959	3 939	3 939
3.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		3 959	3 939	3 939
3.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		3 959	3 939	3 939
a) zmniejszenia (z tytułu)		3 959	3 939	3 939
- odpisu na kapitał zapasowy		3 959	3 939	3 939
3.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 929	0	0	0
4. Wynik netto	-543	4 386	3 959	3 271
a) zysk netto		4 386	3 959	3 271
b) strata netto	543			
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	62 821	62 821	58 435	57 747
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	62 821	62 821	58 435	57 747

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2014 okres od 2014-07-01 do 2014-09-30	3 kwartały narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30	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
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-543	4 386	-53	3 271
II. Korekty razem	5 310	7 126	6 335	6 084
1. Amortyzacja	1 863	5 122	1 595	4 678
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	1	-63	-353	7
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	353	1 090	363	1 140

	w tys. zł			
	3 kwartał / 2014 okres od 2014-07-01 do 2014-09-30	3 kwartały narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30	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
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-30	-178	-33	-154
5. Zmiana stanu rezerw	615	2 306	724	2 071
6. Zmiana stanu zapasów	1 678	2 819	1 613	3 856
7. Zmiana stanu należności	2 211	-8 374	4 200	-3 072
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-947	5 092	-1 355	-1 798
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-434	-688	-419	-644
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	4 767	11 512	6 282	9 355
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	54	205	33	159
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	54	205	33	159
II. Wydatki	1 127	6 118	2 523	7 604
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 127	6 118	2 523	7 604
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 073	-5 913	-2 490	-7 445
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	60	880	1 074	8 114
1. Kredyty i pożyczki		679	873	3 667
2. Inne wpływy finansowe	60	201	201	4 447
II. Wydatki	6 942	9 864	4 788	10 272
1. Spłaty kredytów i pożyczek	3 123	5 885	4 104	8 369
2. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	3 172	1 980		
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	322	999	286	825
4. Odsetki	325	995	398	1 063
5. Inne wydatki finansowe		5		15
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-6 882	-8 984	-3 714	-2 158
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-3 188	-3 385	78	-248
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 188	-3 385	78	-248
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 283	4 480	3 798	4 124
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	1 095	1 095	3 876	3 876
- o ograniczonej możliwości dysponowania	470	470	3 092	3 092

Poz. C.I.2 Inne wpływy to dodatnie różnice kursowe z tytułu zrealizowanych transakcji forward 201 tys. zł

Poz. C.II.2 Inne wydatki z tytułu zobowiązań finansowych dotyczą zobowiązań z tytułu faktoringu 1 980 tys. zł

Poz. C.II.5 Inne wydatki to ujemne różnice kursowe z tytułu zrealizowanych transakcji forward 5 tys. zł

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2014-11-14	Bożena Czerwińska-Lasak	Wiceprezes Zarządu	
2014-11-14	Danuta Kotowska	Prokurent	

INFORMACJA DODATKOWA

do sprawozdania finansowego za III kwartał 2014 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 2013 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 ocenie Zarządu w III kw. 2014 r. 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 wyższym o 13,7% niż w III kw. 2013 r., Spółka odnotowała stratę netto w wysokości 0,5 mln zł (w roku poprzednim strata była na poziomie 0,05 mln zł). Decydujący wpływ na stratę miał wzrost cen surowca leśnego. Cena surowca iglastego (dominującego wsadu materiałowego) ukształtowała się na poziomie wyższym o 16,8%. Ze względu na symptomy spowolnienia gospodarczego na rynkach europejskich, nie było możliwości odniesienia w pełni wzrostu kosztów surowca na ceny wyrobów drzewnych.

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.

Trzeci kwartał każdego roku charakteryzuje się w Spółce znaczącym wpływem czynników sezonowych okresu letniego, związanych zwłaszcza z przerwą wakacyjną u naszych głównych klientów. Mając to na uwadze Spółka dostosowuje się do tego sezonowego spadku sprzedaży, planując w tym właśnie czasie główne postoje remontowe oraz tworząc rezerwy na okres mniejszej aktywności kontrahentów.

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

	3 kwartały 2014 narastająco	3 kwartały 2013 narastająco
na początek okresu	538	1 000
zwiększenie	0	0
zmniejszenie	55	564
na koniec okresu	483	436

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 2014 narastająco	3 kwartały 2013 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:	465	411
odpisy aktualizujące wartość materiałów	46	20
odpisy aktualizujące wartość towarów	419	391
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych		
Zwiększenie, w tym:	359	91
odpisy aktualizujące wartość materiałów	36	27
odpisy aktualizujące wartość towarów	323	64
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	0	0
Zmniejszenie, w tym:	228	46
odpisy aktualizujące wartość materiałów	2	8
odpisy aktualizujące wartość towarów	226	38
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	0	0
Stan na koniec okresu, w tym:	596	456
odpisy aktualizujące wartość materiałów	80	39
odpisy aktualizujące wartość towarów	516	417
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	0	0
Odpisy aktualizujące wartość należności		
Stan na początek okresu	4 540	3 982
Zwiększenie	385	1 197
Zmniejszenie	2 350	814
Stan na koniec okresu	2 575	4 365
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 2014 narastająco	3 kwartały 2013 narastająco
REZERWY DŁUGOTERMINOWE		
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		
Stan na początek okresu, w tym:	5 863	5 137
nagrody jubileuszowe	4 532	3 918
odprawy emerytalne	1 331	1 219
Zwiększenia, w tym:	1 335	1 170
nagrody jubileuszowe	1 007	1 081

	3 kwartały 2014 narastająco	3 kwartały 2013 narastająco
odprawy emerytalne	328	89
Zmniejszenia - przeniesienie do krótkoterminowych, w tym:	856	856
nagrody jubileuszowe	792	819
odprawy emerytalne	64	37
Stan na koniec okresu, w tym:	6 342	5 451
nagrody jubileuszowe	4 747	4 180
odprawy emerytalne	1 595	1 271
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE		
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		
Stan na początek okresu, w tym:	1 088	1 096
nagrody jubileuszowe	1 017	1 032
odprawy emerytalne	71	64
Zwiększenia - przeniesienie z długoterminowych, w tym:	856	856
nagrody jubileuszowe	792	819
odprawy emerytalne	64	37
Zmniejszenie - wykorzystanie, w tym:	856	856
nagrody jubileuszowe	792	819
odprawy emerytalne	64	37
Stan na koniec okresu, w tym:	1 088	1 096
nagrody jubileuszowe	1 017	1 032
odprawy emerytalne	71	64
Pozostałe rezerwy		
Stan na początek okresu, w tym:	1 667	1 522
1) rezerwy	16	16
zobowiązanie wobec kontrahenta	16	16
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 651	1 506
rezerwa na wynagrodzenia	876	753
rezerwa na urlopy	662	673
rezerwa na badanie bilansu	39	42
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	74	38
rezerwa na naprawy gwarancyjne	0	0
Zwiększenia, w tym:	3 848	3 519
1) rezerwy		
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 848	3 519
rezerwa na wynagrodzenia	1 425	1 186
rezerwa na urlopy	252	213
rezerwa na badanie bilansu	47	47
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	57	56
rezerwa na czynniki związane z sezonowością	1 765	1 695
rezerwa na koszty sprzedaży	302	322
Zmniejszenia, w tym:	1 978	1 701
1) rezerwy	0	0
zobowiązanie wobec kontrahenta - wykorzystanie	0	0
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 978	1 701
rezerwa na wynagrodzenia	1 696	1 385
rezerwa na urlopy	15	5
rezerwa na badanie bilansu	57	60
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	72	38
rezerwa na naprawy gwarancyjne	0	0
rezerwa na koszty sprzedaży	138	213
Stan na koniec okresu, w tym:	3 537	3 340
1) rezerwy	16	16
zobowiązanie wobec kontrahenta	16	16
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	3 521	3 324
rezerwa na wynagrodzenia	605	554
rezerwa na urlopy	899	881

	3 kwartały 2014 narastająco	3 kwartały 2013 narastająco
rezerwa na badanie bilansu	29	29
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	59	56
rezerwa na naprawy gwarancyjne	0	0
rezerwa na czynniki związane z sezonowością	1 765	1 695
rezerwa na koszty sprzedaży	164	109

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

	3 kwartały 2014 narastająco	3 kwartały 2013 narastająco
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO		
Stan na początek okresu, w tym:	2 270	2 086
a) odniesionych na wynik finansowy ujemnych różnic przejściowych:	2 270	2 086
1) na zapasy	190	268
2) na należności	194	110
3) na zobowiązania	236	226
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	1 634	1 471
5) pozostałe na majątek trwały	13	8
6) na inwestycje krótkoterminowe	3	3
b) odniesionej na wynik finansowy straty podatkowej	0	0
Zwiększenia z tytułu powstania różnic przejściowych	1 317	1 262
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	1 317	1 262
1) na zapasy	100	17
2) na należności	3	124
3) na zobowiązania	229	225
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	985	891
5) pozostałe na majątek trwały		4
6) na inwestycje krótkoterminowe		1
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową		
Zmniejszenia z tytułu odwrócenia się różnic przejściowych	922	875
a) odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	922	875
1) na zapasy	52	116
2) na należności	102	57
3) na zobowiązania	230	216
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	538	486
5) pozostałe na majątek trwały		
6) na inwestycje krótkoterminowe		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
Stan na koniec okresu, razem, w tym:	2 665	2 473
a) odniesionych na wynik finansowy ujemnych różnic przejściowych	2 665	2 473
1) na zapasy	238	169
2) na należności	95	177
3) na zobowiązania	235	235
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	2 081	1 876
5) pozostałe na majątek trwały	13	12
6) na inwestycje krótkoterminowe	3	4
b) odniesionej na wynik finansowy straty podatkowej	0	0

	3 kwartały 2014 narastająco	3 kwartały 2013 narastająco
REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO		
Stan rezerwy na początek okresu odniesionej na wynik finansowy z tytułu dodatnich różnic przejściowych, w tym:	467	527
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	32	6
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	162	133
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	225	297
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%	48	91
Zwiększenia dodatnich różnic przejściowych odniesionych na wynik finansowy okresu, w tym:	165	179
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia		28
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	164	142
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	0	0
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%	1	9
Zmniejszenia (odwrócenie) dodatnich różnic przejściowych odniesionych na wynik finansowy okresu, w tym:	208	240
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	5	0
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	134	139
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	53	56
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%	16	45
Stan rezerwy na koniec okresu odniesionej na wynik finansowy z tytułu dodatnich różnic przejściowych, w tym:	424	466
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	27	34
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	192	136
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	172	241
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%	33	55

IX. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY AKTYWÓW TRWAŁYCH

Nakłady na nabycie aktywów trwałych w III kwartale br. ukształtowały się na poziomie 2,8 mln zł, a głównym realizowanym zadaniem była rozbudowa potencjału suszarnianego w tartaku w Kaliszu Pomorskim (1,4 mln zł).

Ogółem nakłady za 9 miesięcy br. wyniosły 6,2 mln zł, z czego nakłady na realizowane inwestycje w Kaliszu Pomorskim stanowią 2,2 mln zł.

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

Na dzień 30.09.2014 r. zobowiązania wobec dostawców z tytułu poniesionych nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wyniosły 1,8 mln. zł, z czego 1,3 mln zł stanowią zobowiązania związane z Kaliszem Pom.

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

Kredyt	Spłata od początku br.	Stan na 30.09.2014 r.
800 tys. EUR	-101 tys. EUR	90 tys. EUR
1 500 tys. EUR	-112 tys. EUR	1 326 tys. EUR
8 132 tys. zł	-610 tys. zł	6 432 tys. zł

Ponadto Spółka posiada inne kredyty i pożyczki zaciągnięte na zakup pozostałych rzeczowych aktywów trwałych, będące w trakcie spłaty, w wysokości 3,2 mln zł.

Spółka korzysta również z leasingu operacyjnego. W okresie 9 miesięcy br. podpisano 6 umów na zakup 3 wózków widłowych i 3 ładowarek o łącznej wartości 373 tys. EUR (po przeliczeniu wg średniego kursu NBP z dnia bilansowego wartość wynosi 1,6 mln zł)

Na dzień 30.09.2014 r. ogólna wysokość zobowiązań z tytułu umów leasingowych wynosiła 2,5 mln 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).

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 III kwartale 2014 r. 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 2014 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

W III kwartale 2014 r. Spółka nie przeprowadziła emisji, wykupu albo spłaty żadnych nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

XIX. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB DEKLAROWANEJ DYWIDENDY

W 2014 r. Spółka nie deklarowała ani nie dokonywała wypłaty dywidendy – na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 30.05.2014 r. podjęto uchwałę w sprawie podziału zysku netto za 2013 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 WPLYNĄĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE

W trakcie rocznej inwentaryzacji składników majątkowych na dzień 30 września br. ujawniły się w jednym z oddziałów nieprawidłowości w pomiarze oraz ewidencji tarcicy i wyrobów drzewnych. W celu sprawdzenia zarejestrowanych różnic inwentaryzacyjnych przeprowadzono na dzień 31 października br. ponowną inwentaryzację. Na obecnym etapie Zarząd szacuje, że skutki ww. nieprawidłowości mogą przełożyć się na zmniejszenie wyniku finansowego o około 900 tys. zł, mimo że różnice te stanowią tylko 0,7% pozyskanej tarcicy w Spółce w okresie 9 miesięcy br.

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 2013 r.

XXII. INNE INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPLYNĄĆ 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 zero, co wynika z podstawowego założenia równości ceny dostawy i ceny terminowej na ten dzień. Nierozliczone na dzień bilansowy (30.09.2014 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	08.10.2014	4,2900	10 974,31
sprzedaż	PEKAO SA	200 000 EUR	21.11.2014	4,2780	17 349,21
sprzedaż	PEKAO SA	200 000 EUR	23.01.2015	4,2850	16 143,17
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	19.02.2015	4,2560	4 663,82
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	26.02.2015	4,2500	3 937,59
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	11.03.2015	4,2925	7 916,75
sprzedaż	PEKAO SA	200 000 EUR	16.04.2015	4,2600	8 084,47
sprzedaż	PKO BP	100 000 EUR	23.04.2015	4,2800	6 134,73
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	14.05.2015	4,2525	2 778,48
sprzedaż	PKO BP	100 000 EUR	21.05.2015	4,2553	3 171,13
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	17.06.2015	4,2700	3 896,55
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	30.07.2015	4,2300	-843,64
sprzedaż	PKO BP	100 000 EUR	30.07.2015	4,2450	876,65
sprzedaż	PKO BP	100 000 EUR	20.08.2015	4,2900	4 906,27
sprzedaż	PKO BP	100 000 EUR	27.08.2015	4,2910	8 872,92
RAZEM					94 862,41

2. W związku z zawarciem przez Spółkę polisy ubezpieczeniowej w pełnym zakresie oraz zmianą przez banki warunków kredytowych w zakresie posiadania dodatkowych zabezpieczeń od ryzyka

pożarowego, Spółka z dniem 30.09.2014 r. zaprzestała tworzenia lokaty celowej jako rezerwy na odtworzenie majątku na wypadek pożaru. Środki pochodzące ze zlikwidowanych lokat, w wysokości 3,1 mln zł, obniżyły poziom wykorzystania kredytów obrotowych.

3. Ze względu na możliwość skorzystania ze skonta za skrócony termin płatności za surowiec, Spółka nadal korzysta z usługi e-financingu przeznaczzonego na regulowanie tych zobowiązań. Jednak mając na celu optymalizację źródeł finansowania, e-financing wykorzystywany jest w mniejszym niż dotychczas zakresie (1,7 mln zł na koniec września, było 4,9 mln zł na koniec czerwca).

POZOSTAŁE INFORMACJE
do sprawozdania finansowego za III kwartał 2014 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 2014 r. nastąpiło wykreślenie z KRS Oddziału Spółki – Składu Fabrycznego nr 1 w Szczecinku. Pozostałe po likwidacji składniki majątku zostały przeniesione do Biura Spółki i Składu Fabrycznego nr 2 w Koszalinie. W ramach struktury tego Składu utworzono Punkt Sprzedaży w Szczecinku przy ul. Piłskiej 2, gdzie nadal prowadzona jest działalność handlowa, mająca na celu m.in. wyprzedaż zapasów. Mimo spadku sprzedaży w zrestrukturyzowanych jednostkach o 3,5% w miesiącach sierpień-wrzesień w odniesieniu do tego samego okresu roku poprzedniego, to jednak wypracowano dodatni wynik w wysokości 61 tys. zł (w roku ubiegłym była strata 119 tys. zł).

Pozostałe obiekty, dotychczas wchodzące w struktury Składu w Szczecinku, zostały wydzierżawione.

III. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW

Spółka nie publikowała prognozy wyników na 2014 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 2014 r., opublikowany dnia 29.08.2014 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	270 884	16,70	270 884	16,70
Drembo Sp. z o.o.	227 474	13,84	224 474	13,84
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 2014 r., opublikowany dnia 29.08.2014 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 2014 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 2014 r. Spółka nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

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

W III kwartale 2014 r. 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 w maju br. w nowobudowanym tartaku dokonany został odbiór techniczny linii tartacznej oraz kładowiska od generalnego wykonawcy PPH ZWIERUCHO Wojciech Zwierucho. Odbiorowi podlegały, zgodnie z zawartymi umowami, poszczególne części tartaku: linia tartaczna wraz ze sterowaniem oraz kładowisko. Kontynuowane są natomiast prace nad uruchomieniem sortowni tarcicy. Aktualnie trwają prace zmierzające do osiągnięcia zakładanych parametrów przetarcia.

UBEZPIECZENIE MAJĄTKU SPÓŁKI

W dniu 07.07.2014 r. podpisano umowę ubezpieczenia majątku Spółki z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA SA. Ubezpieczenie obowiązuje od 01.07.2014 r. do 30.06.2015 r. Polisą, o wartości sumy ubezpieczenia 144,2 mln zł, objęto ubezpieczenie majątku Spółki w pełnym zakresie.

KREDYTY

1. Spółka podpisała z bankiem Pekao SA dwie umowy o udzielenie kredytów inwestycyjnych:
 - kredyt długoterminowy nieodnawialny w wysokości 203.000 EUR (850.550 zł wg kursu średniego NBP z 17.09.2014 r. wynoszącego 4,1899 zł/1 EUR) z przeznaczeniem na zakup suszarni dla ZPD Kalisz Pom. i pilarki dla ZPD Drawsko Pom.
 - kredyt długoterminowy nieodnawialny w wysokości 288.000 zł z przeznaczeniem na finansowanie prac budowlanych w celu przygotowania infrastruktury pod suszarnię w ZPD Kalisz Pom.
2. Spółka aneksowała kredyt obrotowy z Bankiem Gospodarki Żywnościowej SA w ten sposób, że wydłużono okres obowiązywania tego kredytu do 28.09.2015 r.

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

Znaczący wpływ na wynik finansowy Spółki w IV kwartale 2014 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, co przekłada się również na poziom możliwych do uzyskania cen wyrobów,
- poziom cen surowca leśnego, kupowanego na aukcjach internetowych,
- 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.

Dodatkowo na wynik Spółki wpłynie niewątpliwie ujawniona różnica inwentaryzacyjna na wyrobach drzewnych w jednym z oddziałów. Różnice powstały w wyniku nieprawidłowego pomiaru i ewidencji tarcicy, o czym informujemy również w pkt. XX informacji dodatkowej.