

Raport kwartalny SA-Q IV/2006

Zgodnie z § 41 Załącznika Nr 1 do Regulamin obrotu RPW CeTO SA(z późn. zm.)

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

Zarząd spółki

Koszalińskie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego SA (nazwa emitenta)

podaje do wiadomości raport kwartalny za IV kwartał 2006 r.

dnia 14.02.2007 r.
(data przekazania)

Otrzymują:
Komisja Nadzoru Finansowego
MTS-CeTO S.A.
Polska Agencja Prasowa

WYBRANE POZYCJE BILANSU (w tys. zł)	stan na 31.12.2006 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30.09.2006 koniec popr. kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2005 koniec kwartału (rok popr.)	stan na 30.09.2005 koniec popr. kwartału (rok popr.)
I. AKTYWA RAZEM	100 503	100 752	102 810	102 624
1. Aktywa trwałe	51 579	50 764	53 979	54 528
2. Aktywa obrotowe, w tym:	48 924	49 988	48 831	48 096
2.1. Zapasy	24 477	21 938	25 857	22 157
2.2. Należności krótkoterminowe	22 812	26 252	22 102	24 736
II. PASYWA RAZEM	100 503	100 752	102 810	102 624
1. Kapitał własny, w tym:	45 401	43 402	41 034	41 365
1.1. Kapitał zakładowy	5 094	5 094	5 094	5 094
2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	55 102	57 350	61 776	61 259
2.1. Zobowiązania długoterminowe	8 177	8 764	9 635	8 640
2.2. Zobowiązania krótkoterminowe	37 647	39 975	43 592	42 956

Wybrane pozycje rachunku zysków i strat

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2006 do 31.12.2006	4 kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2006 do 31.12.2006	IV kwartał (rok popr.) okres od 01.10.2005 do 31.12.2005	4 kwartały narastająco (rok popr.) okres od 01.01.2005 do 31.12.2005
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	52 996	215 403	47 909	204 518
1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	43 419	178 301	37 582	170 724
2. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	41 826	169 142	39 449	160 113
2.1. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	34 125	139 489	31 056	133 328
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	11 170	46 261	8 460	44 405
4. Zysk (strata) ze sprzedaży	1 358	6 877	502	6 325
5. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 872	8 642	165	5 939
6. Przychody finansowe	237	1 252	404	1 550
7. Koszty finansowe	1 558	3 640	776	3 720
8. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	2 551	7 254	-207	3 769
9. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-14	-6	-10	-10
10. Zysk (strata) brutto	2 537	7 248	-217	3 759
11. Podatek dochodowy	537	1 583	108	1 019
12. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
13. Zysk (strata) netto	2 000	5 665	-325	2 740

Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych

WYBRANE POZYCJE RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł)	IV kwartał (rok bieżący) okres od 01.10.2006 do 31.12.2006	4 kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2006 do 31.12.2006	IV kwartał (rok poprz.) okres od 01.10.2005 do 31.12.2005	4 kwartały narastająco (rok poprz.) okres od 01.01.2005 do 31.12.2005
1. Amortyzacja	1 811	7 492	1 838	7 111
2. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-295	8 421	570	7 071
3. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 021	-1 020	-1 283	-9 178
4. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 685	-7 446	383	1 852
5. Przepływy pieniężne netto, razem	-959	-45	-330	-255

Pozycje pozabilansowe

POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. zł)	stan na 31.12.2006 koniec kwartału (rok bieżący)	stan na 30.09.2006 koniec poprz. kwartału (rok bieżący)	stan na 31.12.2005 koniec kwartału (rok poprz.)	stan na 30.09.2005 koniec poprz. kwartału (rok poprz.)
1. Należności warunkowe				
2. Zobowiązania warunkowe	0	23	23	23
2.1 na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)				
2.1.1. udzielonych gwarancji i poręczeń				
2.2. na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	0	23	23	23
- dzierżawca OWK Dźwirzyno – pokrycie remontów	0	23	23	23
Pozycje pozabilansowe, razem	0	23	23	23

"KOMENTARZ"

Zgodnie z § 41 ust. 5 Załącznika Nr 1 do Uchwały Nr 1/O/06 Rady Nadzorczej MTS-CeTO SA z dnia 3 stycznia 2006 r. - Regulamin obrotu.

I. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU.

Raport sporządzono wg zasad określonych w ustawie o rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę, zgodnie z art.10 ww ustawy, zasady (polityka) rachunkowości zostały przedstawione w raporcie za 2005 rok.

Dane wykazane w raporcie zostały sporządzone z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy, z uwzględnieniem korekt z tytułu odpisów aktualizujących wartość składników aktywów oraz rezerw, w tym rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

II. ODPISY AKTUALIZUJĄCE I REZERWY (zwiększenia "+", zmniejszenia "-")

Odpisy aktualizujące aktywa	-919
w tym:	
– wartości niematerialne i prawne	70
– należności	-1 205
– zapasy	96
– inwestycje krótkoterminowe	-2
– odroczonego podatek dochodowy	122
Rezerwy	653
w tym na:	
– odroczonego podatek dochodowy	189
– nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	-326
– wynagrodzenia	99
– opłaty z tytułu ochrony środowiska	39
– odsetki i inne zobowiązania wobec kontrahentów	-80
– badanie sprawozdania finansowego	10
– niewykorzystane urlopy	73
– przyszłe zobowiązania wobec samorządu terytorialnego	694
– pozostałe koszty	-45

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

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

IV. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY.

IV kwartał charakteryzuje się tradycyjnie słabszą sprzedażą m.in. głównie z uwagi na „krótszy” grudzień związany z przerwą świąteczno-noworoczną, której skutki są widoczne zwłaszcza w sprzedaży eksportowej. Jednocześnie wystąpiły czasowe niedobory surowca drzewnego związane z wyczerpaniem limitów zakupów wynikających z zawartych umów z Lasami Państwowymi. Aby temu przeciwdziałać Spółka posiłkowała się zakupami surowca w drodze przetargów, które skutkowały jednak wyższymi cenami. Spowodowało to wzrost kosztów, którego nie zrekompensowały przychody ze sprzedaży.

W grudniu Spółka sprzedała, w drodze otwartego przetargu, zbędną nieruchomością wraz z prawem wieczystego użytkowania położoną w Świdwinie. Zdarzenie to przełożyło się na wielkość kwartalnego wyniku finansowego netto kwotą 1,1 mln zł.

V. STANOWISKO ZARZĄDU DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZY WYNIKÓW.

Roczne przychody ze sprzedaży ogółem stanowią ponad 98% wykonania planowanej wielkości, natomiast nakłady inwestycyjne wyniosły 6,9 mln zł przy planowanej wysokości 7,6 mln zł.

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

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

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji w szt.	Liczba głosów w szt.	Udział w kapitale zakładowym
Drembo Sp. z o.o.	811.031	0*	49,99%
Skarb Państwa	254.465	254.465	15,68%
TLH Verwaltungs, Beteiligungs GmbH	101.000	101.000	6,23%
NFI Octava SA	97.775	97.775	6,03%

*zgodnie z orzeczeniem Sądu Apelacyjnego z dn.25.10.2006 r. o bezskutecznym wykonywaniu prawa głosu ze wszystkich posiadanych akcji przez Drembo Sp. z o.o. – więcej w pkt. XVI.

VIII. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI PRZEZ CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące nie uległ zmianie. Wg stanu na dzień 31 grudnia oraz na dzień przekazania raportu w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących znajdują się akcje Spółki zgodnie z poniższym zestawieniem:

Zarząd:

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

Prokurenci:

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

Rada Nadzorcza:

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

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

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

W IV kwartale 2006 r. nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowania, dotyczące należności albo wierzytelności, których pojedyncza lub łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitału własnego.

X. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI O WARTOŚCI PRZEKRACZAJĄCEJ 500.000 EURO.

Transakcje takie nie wystąpiły.

XI. INFORMACJE O UDZIELENIU PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI ALBO UDZIELENIU GWARANCJI O WARTOŚCI RÓWNEJ CO NAJMNIEJ 20% KAPITAŁÓW WŁASNYCH.

Zdarzenie takie nie wystąpiło.

XII. INFORMACJE O EMISJACH OBLIGACJI, ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH LUB POŻYCZKACH.

Spółka nie przeprowadziła emisji obligacji a wartość zaciągniętych nowych kredytów lub pożyczek nie przekracza 20% kapitałów własnych.

XIII. INFORMACJE O EMISJI OBLIGACJI ZAMIENNYCH NA AKCJE.

Spółka nie przeprowadziła emisji obligacji zamiennych na akcje.

XIV. INFORMACJE O EMISJI OBLIGACJI Z PRAWEM PIERWSZEŃSYWA.

Spółka nie przeprowadziła emisji obligacji z prawem pierwszeństwa.

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

W I kwartale 2007 r. największy wpływ na wyniki Spółki będzie miał, wyższy niż w IV kwartale 2006 r., poziom cen surowca leśnego ustalony w drodze przetargu internetowego oraz poziom kursu euro.

XVI. INNE ISTOTNE INFORMACJE.

W dniu 25.10.2006 r. Sąd Apelacyjny w Szczecinie podtrzymał wyrok Sądu Okręgowego w Koszalinie z dnia 30.12.2005 r. w sprawie z powództwa NFI Octava SA przeciwko Drembo Sp. z o.o. o ustalenie, że wykonywanie przez Drembo prawa głosu z posiadanych akcji KPPD-Szczecinek SA jest bezskuteczne. Sąd stwierdził, że jest to konsekwencja naruszenia przez Drembo art.154 w związku z art.158 a ustawy z dnia 21.08.1997 r. Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi. Spółka Drembo w dniu 01.02.2007 r. poinformowała o złożeniu w Sądzie Najwyższym kasacji od wyroku Sądu Apelacyjnego oraz o złożeniu wniosku o wstrzymanie wykonania orzeczenia Sądu Apelacyjnego o bezskuteczności prawa głosu do czasu rozpatrzenia kasacji przez Sąd Najwyższy.

W grudniu Spółka podała wybrane planowane wielkości na 2007 r. Planowany jest m.in. wzrost przychodów ze sprzedaży o 3,7% w odniesieniu do 2006 r. tj. do poziomu 223 mln zł. Znacząco wzrosną nakłady inwestycyjne, których zakładany poziom wynosi 15,3 mln zł wobec wykonanych 6,9 mln w roku 2006.

Podpisy Członków Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
13-02-2006 r.	Zenon Wnuk	Członek Zarządu	
13-02-2006 r.	Bożena Czerwińska-Lasak	Prokurent	