

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny SA-Q

1 / 2015

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 1 kwartał roku obrotowego 2015 obejmujący okres od 2015-01-01 do 2015-03-31

data przekazania: 2015-05-15

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	
	1 kwartał(y) narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	68 836	66 748	16 591	15 933
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 494	3 330	360	795
III. Zysk (strata) brutto	1 750	3 013	422	719
IV. Zysk (strata) netto	1 377	2 403	332	574
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-87	1 120	-21	267
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 988	-2 521	-720	-602
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 948	977	1 193	233
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 873	-424	451	-101
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	135 372	125 174	33 106	29 368
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	71 507	62 686	17 488	14 707
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	13 914	14 314	3 403	3 358
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	46 391	37 973	11 345	8 909
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	63 865	62 488	15 619	14 661
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	5 094	5 094	1 246	1 195
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)	0,85	1,48	0,20	0,35
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)	39,36	38,52	9,63	9,04
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 4,0890 zł dla 2015 r. i 4,2623 zł/euro na 31.12.2014 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 okresu pierwszego kwartału roku obrotowego i wynoszącego 4,1489 zł/euro dla 2015 r. i 4,1894 zł/euro dla 2014 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 2015-03-31 koniec kwartału / 2015	stan na koniec poprz. kwartału / 2015	stan na 2014-12-31 koniec poprz. roku / 2014	stan na 2014-03-31 koniec kwartału / 2014
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	69 466		67 762	66 991
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	211		318	775
2. Rzeczowe aktywa trwałe	65 640		64 101	62 938
3. Inwestycje długoterminowe	859		882	845
3.1. Nieruchomości	759		782	745
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	2 756		2 461	2 433
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 756		2 461	2 433
II. Aktywa obrotowe	65 906		57 412	68 938
1. Zapasy	33 773		33 285	33 855
2. Należności krótkoterminowe	28 793		23 093	30 697
2.1. Od jednostek powiązanych	263		247	511
2.2. Od pozostałych jednostek	28 530		22 846	30 186
3. Inwestycje krótkoterminowe	2 914		777	4 200
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 914		777	4 200
a) w pozostałych jednostkach	266		2	144
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 648		775	4 056
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	426		257	186
A k t y w a r a z e m	135 372		125 174	135 929
PASYWA				
I. Kapitał własny	63 865		62 488	60 838
1. Kapitał zakładowy	5 094		5 094	5 094
2. Kapitał zapasowy	53 341		53 341	49 382
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych	4 053			3 959
4. Zysk (strata) netto	1 377		4 053	2 403
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	71 507		62 686	75 091
1. Rezerwy na zobowiązania	10 808		9 959	9 931
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	416		426	452
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	7 976		7 701	7 281
a) długoterminowa	6 544		6 269	6 193
b) krótkoterminowa	1 432		1 432	1 088
1.3. Pozostałe rezerwy	2 416		1 832	2 198
a) krótkoterminowe	2 416		1 832	2 198
2. Zobowiązania długoterminowe	13 914		14 314	15 233
2.1. Wobec pozostałych jednostek	13 914		14 314	15 233
3. Zobowiązania krótkoterminowe	46 391		37 973	49 304
3.1. Wobec jednostek powiązanych	111		307	193
3.2. Wobec pozostałych jednostek	45 736		37 075	48 359
3.3. Fundusze specjalne	544		591	752
4. Rozliczenia międzyokresowe	394		440	623
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	394		440	623
a) długoterminowe	293		307	347
b) krótkoterminowe	101		133	276
P a s y w a r a z e m	135 372		125 174	135 929

	w tys. zł			
	stan na 2015-03-31 koniec kwartału / 2015	stan na koniec poprz. kwartału /	stan na 2014-12-31 koniec poprz. roku / 2014	stan na 2014-03-31 koniec kwartału / 2014
Wartość księgowa	63 865		62 488	60 838
Liczba akcji (w szt.)	1 622 400		1 622 400	1 622 400
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	39,36		38,52	37,50

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 2015-03-31 koniec kwartału / 2015	stan na koniec poprz. kwartału /	stan na 2014-12-31 koniec poprz. roku / 2014	stan na 2014-03-31 koniec kwartału / 2014
1. Zobowiązania warunkowe	911		911	911
1.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	911		911	911
- Zarząd Spółki - odprawy w przypadku rozwiązania umowy o pracę	911		911	911
Pozycje pozabilansowe, razem	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			
	1 kwartał/2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31	kwartaly narastająco / okres od do	1 kwartał / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31	kwartaly narastająco / okres od do
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	68 836		66 748	
- od jednostek powiązanych	669		1 898	
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	65 288		62 892	
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 548		3 856	
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	56 578		53 034	
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	53 955		49 991	
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 623		3 043	
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	12 258		13 714	
IV. Koszty sprzedaży	3 673		3 861	
V. Koszty ogólnego zarządu	6 823		6 931	
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	1 762		2 922	
VII. Pozostałe przychody operacyjne	350		662	
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	85		69	
2. Dotacje	32		24	
3. Inne przychody operacyjne	233		569	
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	618		254	
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	581		222	
2. Inne koszty operacyjne	37		32	
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 494		3 330	
X. Przychody finansowe	579		116	
1. Odsetki, w tym:	58		96	
2. Inne	521		20	
XI. Koszty finansowe	323		433	
1. Odsetki w tym:	316		427	
2. Inne	7		6	
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 750		3 013	
XIII. Zysk (strata) brutto	1 750		3 013	
XIV. Podatek dochodowy	373		610	

	w tys. zł			
	1 kwartał/2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31	kwartaly narastająco / okres od do	1 kwartał / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31	kwartaly narastająco / okres od do
a) część bieżąca	678		788	
b) część odroczone	-305		-178	
XV. Zysk (strata) netto	1 377		2 403	

Zysk (strata) netto (zannualizowany)	3 027		5 323	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	1 622 400		1 622 400	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,87		3,28	

Sposób liczenia zysku zannualizowanego:**1. dla 2015 r.:**

zysk za 2014 r. minus zysk za I kwartał 2014 plus zysk za I kwartał 2015 r.:

4 053 - 2 403 + 1 377 = 3 027

2. dla 2014 r.:

zysk za 2013 r. minus zysk za I kwartał 2013 r. plus zysk za I kwartał 2014 r.:

3 959 - 1 039 + 2 403 = 5 323

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31	kwartaly narastająco / okres od do	rok 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-12-31	1 kwartał(y) narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	62 488		58 435	58 435
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	62 488		58 435	58 435
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	5 094		5 094	5 094
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	5 094		5 094	5 094
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	53 341		49 382	49 382
2.1. Zmiany kapitału zapasowego			3 959	
a) zwiększenia (z tytułu)			3 959	
- z podziału zysku (ustawowo)			3 959	
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	53 341		53 341	49 382
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	4 053		3 959	3 959
3.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 053			3 959
3.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych			3 959	
a) zmniejszenia (z tytułu)			3 959	
-			3 959	
3.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 053		0	3 959
3.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	4 053			3 959
4. Wynik netto	1 377		4 053	2 403
a) zysk netto	1 377		4 053	2 403
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	63 865		62 488	60 838
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	63 865		62 488	60 838

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31	kwartaly narastająco / okres od do	1 kwartał / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31	kwartaly narastająco / okres od do
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	1 377		2 403	

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31	kwartały narastająco / okres od do	1 kwartał / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-03-31	kwartały narastająco / okres od do
II. Korekty razem	-1 464		-1 283	
1. Amortyzacja	1 912		1 585	
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-832		-40	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	276		386	
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-85		-70	
5. Zmiana stanu rezerw	849		846	
6. Zmiana stanu zapasów	-488		130	
7. Zmiana stanu należności	-5 700		-10 706	
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 114		6 739	
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-510		-153	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-87		1 120	
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	105		70	
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	105		70	
II. Wydatki	3 093		2 591	
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 093		2 591	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 988		-2 521	
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	6 469		2 667	
1. Kredyty i pożyczki	4 998		2 459	
2. Inne wpływy finansowe	1 471		208	
II. Wydatki	1 521		1 690	
1. Spłaty kredytów i pożyczek	902		948	
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	355		387	
3. Odsetki	264		350	
4. Inne wydatki finansowe			5	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 948		977	
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 873		-424	
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 873		-424	
F. Środki pieniężne na początek okresu	775		4 480	
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	2 648		4 056	
- o ograniczonej możliwości dysponowania	255		3 288	

Pozycja C.1.2 Inne wpływy finansowe:

- zobowiązania z tytułu faktoringu 1 316 tys. zł

- dodatnie różnice kursowe z tytułu zrealizowanych transakcji forward 155 tys. zł

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2015-05-14	Bożena Czerwińska-Lasak	Wiceprezes Zarządu	
2015-05-14	Danuta Kotowska	Prokurent	

INFORMACJA DODATKOWA

do sprawozdania finansowego za I kwartał 2015 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 2014 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 I kwartale 2015 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 I kwartale br. zanotowaliśmy wzrost sprzedaży o ponad 3% w porównaniu do I kw. roku poprzedniego, przy czym sprzedaż eksportowa (rozumiana również jako dostawy wewnątrzspółnotowe) była wyższa o 11%, natomiast na rynku krajowym odnotowano niewielki spadek przychodów. Spadek ten związany jest m.in. z tym, że ze względu na łagodną zimę wystąpiły problemy ze sprzedażą brykietu drzewnego i innych produktów ubocznych (zrębki, trociny). Sprzedaż tych sortymentów (które w strukturze sprzedaży stanowią 8%) była niższa o 13%.

Po raz kolejny nastąpił wzrost cen surowca tartaczego - w przypadku surowca iglastego o ponad 15% w porównaniu do I kw. 2014 r. i o 5% w relacji do cen IV kw. 2014 r. Przełożyło się to na wzrost kosztów surowca o 4 mln zł. Wobec braku możliwości podwyższenia cen na wyroby, przy jednoczesnej optymalizacji pozostałych kosztów, Spółka wypracowała 1,4 mln zł zysku netto.

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 I kwartale 2015 r. wpływ zimowych czynników sezonowych na podstawową działalność był niewielki, jednak łagodna zima wpłynęła na spadek sprzedaży brykietu opałowego i produktów ubocznych.

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

	1 kwartał 2015 narastająco	1 kwartał 2014 narastająco
na początek okresu	580	538
zwiększenie	397	0
zmniejszenie	0	211
na koniec okresu	977	327

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

	1 kwartał 2015 narastająco	1 kwartał 2014 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:	940	465
odpisy aktualizujące wartość materiałów	125	46
odpisy aktualizujące wartość towarów	639	419
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	176	
Zwiększenie, w tym:	80	182
odpisy aktualizujące wartość materiałów		
odpisy aktualizujące wartość towarów	77	8
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	3	174
Zmniejszenie, w tym:	66	144
odpisy aktualizujące wartość materiałów	5	
odpisy aktualizujące wartość towarów	2	144
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	59	
Stan na koniec okresu, w tym:	954	503
odpisy aktualizujące wartość materiałów	120	46
odpisy aktualizujące wartość towarów	714	283
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	120	174
Odpisy aktualizujące wartość należności		
Stan na początek okresu	2 546	4 540
Zwiększenie	137	81
Zmniejszenie	122	254
Stan na koniec okresu	2 561	4 367
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

	1 kwartał 2015 narastająco	1 kwartał 2014 narastająco
REZERWY DŁUGOTERMINOWE		
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		
Stan na początek okresu, w tym:	6 269	5 863
nagrody jubileuszowe	4 648	4 532
odprawy emerytalne	1 621	1 331
Zwiększenia, w tym:	512	438
nagrody jubileuszowe	342	333
odprawy emerytalne	170	105
Zmniejszenia - przeniesienie do krótkoterminowych, w tym:	237	108
nagrody jubileuszowe	165	97
odprawy emerytalne	72	11
Stan na koniec okresu, w tym:	6 544	6 193
nagrody jubileuszowe	4 825	4 768
odprawy emerytalne	1 719	1 425
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE		
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		
Stan na początek okresu, w tym:	1 432	1 088
nagrody jubileuszowe	1 155	1 017
odprawy emerytalne	277	71
Zwiększenia - przeniesienie z długoterminowych, w tym:	237	108
nagrody jubileuszowe	165	97
odprawy emerytalne	72	11
Zmniejszenie - wykorzystanie, w tym:	237	108
nagrody jubileuszowe	165	97
odprawy emerytalne	72	11
Stan na koniec okresu, w tym:	1 432	1 088
nagrody jubileuszowe	1 155	1 017
odprawy emerytalne	277	71
Pozostałe rezerwy		
Stan na początek okresu, w tym:	1 832	1 667
1) rezerwy	46	16
zobowiązanie wobec kontrahenta	46	16
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 786	1 651
rezerwa na wynagrodzenia	844	876
rezerwa na urlopy	822	662
rezerwa na badanie bilansu	39	39
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	79	74
rezerwa na naprawy gwarancyjne		
rezerwa na pozostałe koszty	2	
Zwiększenia, w tym:	1 204	1 424
1) rezerwy		
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 204	1 424
rezerwa na wynagrodzenia	500	575
rezerwa na urlopy		
rezerwa na badanie bilansu	18	18
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	11	20
rezerwa na czynniki związane z sezonowością	540	675
rezerwa na koszty sprzedaży	134	136
rezerwa na pozostałe koszty	1	
Zmniejszenia, w tym:	620	893
1) rezerwy	30	
zobowiązanie wobec kontrahenta - wykorzystanie	30	
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	590	893

	1 kwartał 2015 narastająco	1 kwartał 2014 narastająco
rezerwa na wynagrodzenia	453	727
rezerwa na urlopy		2
rezerwa na badanie bilansu		39
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	73	73
rezerwa na naprawy gwarancyjne		
rezerwa na koszty sprzedaży	64	52
rezerwa na pozostałe koszty		
Stan na koniec okresu, w tym:	2 416	2 198
1) rezerwy	16	16
zobowiązanie wobec kontrahenta	16	16
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 400	2 182
rezerwa na wynagrodzenia	891	724
rezerwa na urlopy	822	660
rezerwa na badanie bilansu	57	18
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	17	21
rezerwa na naprawy gwarancyjne		
rezerwa na czynniki związane z sezonowością	540	675
rezerwa na koszty sprzedaży	70	84
rezerwa na pozostałe koszty	3	

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

	1 kwartał 2015 narastająco	1 kwartał 2014 narastająco
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO		
Stan na początek okresu, w tym:	2 461	2 270
a) odniesionych na wynik finansowy ujemnych różnic przejściowych:	2 461	2 270
1) na zapasy	289	190
2) na należności	110	194
3) na zobowiązania	244	236
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	1 802	1 634
5) pozostałe na majątek trwały	13	13
6) na inwestycje krótkoterminowe	3	3
b) odniesionej na wynik finansowy straty podatkowej		
Zwiększenia z tytułu powstania różnic przejściowych	713	661
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	713	661
1) na zapasy	91	35
2) na należności	12	2
3) na zobowiązania	283	270
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	327	354
5) pozostałe na majątek trwały		
6) na inwestycje krótkoterminowe		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową		
Zmniejszenia z tytułu odwrócenia się różnic przejściowych	418	498
a) odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	418	498
1) na zapasy	13	67
2) na należności	11	19
3) na zobowiązania	237	222
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	157	190
5) pozostałe na majątek trwały		

	1 kwartał 2015 narastająco	1 kwartał 2014 narastająco
6) na inwestycje krótkoterminowe		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową		
Stan na koniec okresu, razem, w tym:	2 756	2 433
a) odniesionych na wynik finansowy ujemnych różnic przejściowych	2 756	2 433
1) na zapasy	367	158
2) na należności	111	177
3) na zobowiązania	290	284
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	1 972	1 798
5) pozostałe na majątek trwały	13	13
6) na inwestycje krótkoterminowe	3	3
b) odniesionej na wynik finansowy straty podatkowej		
REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO		
Stan rezerwy na początek okresu odniesionej na wynik finansowy z tytułu dodatnich różnic przejściowych, w tym:	426	467
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	26	32
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	218	162
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	151	225
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%	31	48
Zwiększenia dodatnich różnic przejściowych odniesionych na wynik finansowy okresu, w tym:	56	57
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	1	
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	55	55
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych		
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%		2
Zmniejszenia (odwrócenie) dodatnich różnic przejściowych odniesionych na wynik finansowy okresu, w tym:	66	72
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia		2
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	47	44
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	17	19
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%	2	7
Stan rezerwy na koniec okresu odniesionej na wynik finansowy z tytułu dodatnich różnic przejściowych, w tym:	416	452
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	27	30
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	226	173
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	134	206
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%	29	43

IX. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY AKTYWÓW TRWAŁYCH

Nakłady na nabycie rzeczowych aktywów trwałych w I kwartale br. ukształtowały się na poziomie 0,5 mln zł, w tym na budowę tartaku w Kaliszu Pomorskim 0,1 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 przyznany	Uruchomienie od początku br.	Splata od początku br.	Stan na 31.03.2015 r. wg skorygowanej ceny nabycia
800 tys. EUR		-34 tys. EUR	92 tys. EUR
1 500 tys. EUR		-37 tys. EUR	1 253 tys. EUR

8 132 tys. zł		-203 tys. zł	6 032 tys. zł
1 400 tys. EUR	175 tys. EUR	-	171 tys. EUR
2 300 tys. zł	-	-	-

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

W pierwszym kwartale została zawarta jedna umowa leasingowa w EUR na zakup ładowarki o wartości 121 tys. EUR (po przeliczeniu wg średniego kursu NBP z dnia bilansowego wartość wynosi 500 tys. zł). Na dzień 31.03.2015 r. ogólna wysokość zobowiązań z tytułu umów leasingowych wynosiła 2,6 mln zł.

XI. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W I kwartale 2015 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.

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 TRANSAKCYI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

W I kwartale 2015 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 2014 r. Spółka uzyskała dodatni wynik finansowy. Zarząd Spółki, w opublikowanych projektach uchwał na zwyczajne walne zgromadzenie zwołane na dzień 29.05.2015 r., zaproponował przeznaczenie całego wypracowanego w 2014 r. zysku netto na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

XX. ZDARZENIA PO DACIE SPRAWOZDANIA, NIEUJĘTE W NIM, A MOGĄCE ZNACZĄCO WPLYNAĆ 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 2014 r.

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

- 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 (31.03.2015 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 do przychodów finansowych.

Rodzaj transakcji	Bank	Kwota transakcji i waluta	Termin rozliczenia	Kurs terminowy	Wartość godziwa w zł na dzień bilansowy
sprzedaż	PKO BP	100 000 EUR	03.06.2015	4,2510	14 929,94
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	17.06.2015	4,2700	17 145,58
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	30.07.2015	4,2300	12 298,18
sprzedaż	PKO BP	100 000 EUR	30.07.2015	4,2450	13 202,69
sprzedaż	PKO BP	100 000 EUR	20.08.2015	4,2900	17 249,95
sprzedaż	PKO BP	100 000 EUR	27.08.2015	4,2910	17 206,21
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	17.09.2015	4,2800	16 289,65
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	24.09.2015	4,2810	16 248,85
sprzedaż	PKO BP	100 000 EUR	08.10.2015	4,2440	11 668,04
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	15.10.2015	4,2580	13 544,27
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	09.11.2015	4,3430	21 453,30
sprzedaż	PKO BP	100 000 EUR	18.11.2015	4,2955	15 922,08
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	25.11.2015	4,2855	15 432,04

sprzedaż	PEKAO SA	200 000	EUR	16.12.2015	4,3200	18 411,41
sprzedaż	PEKAO SA	200 000	EUR	07.01.2016	4,3641	44 617,96
RAZEM						265 620,15

2. Ze względu na kontynuowaną w 2015 r. przez Lasy Państwowe możliwość skorzystania ze skonta za skrócony termin płatności za surowiec, Spółka nadal korzysta z usługi e-finansingu przeznaczonego na regulowanie tych zobowiązań. Nie powoduje to wzrostu poziomu kredytów – następuje tylko przesunięcie zobowiązań pomiędzy Lasami Państwowymi a bankiem Pekao SA.
3. W dniu 07.04.2015 r. został podpisany z bankiem Pekao SA aneks do umowy o udzielenie gwarancji bankowej, zabezpieczającej zapłatę za surowiec drzewny, nabywany z Lasów Państwowych. Podpisany aneks zwiększa kwotę gwarancji z 8 do 10 mln zł z uwagi na wzrost cen surowca leśnego. Pozostałe warunki, w tym zabezpieczenia, nie uległy zmianie w stosunku do prezentowanych w raporcie rocznym za 2014 r.

POZOSTAŁE INFORMACJE
do sprawozdania finansowego za I kwartał 2015 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

Mimo podjętych działań zmierzających do poprawy wyników na działalności handlowej (w 2014 r. nastąpiła m.in. likwidacja Składu Fabrycznego w Szczecinku) w I kwartale 2015 r. wystąpiła strata na tej działalności. Była ona jednak niższa o 93 tys. zł w porównaniu do I kwartału roku poprzedniego, mimo spadku sprzedaży o 300 tys. zł.

III. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW

Spółka nie publikowała prognoz wyników na 2015 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 rok 2014 r., opublikowany dnia 20.03.2015 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.	224.474	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 rok 2014 opublikowany dnia 20.03.2015 r.) nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące. Wg stanu na dzień przekazania niniejszego raportu w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących znajdują się akcje Spółki zgodnie z poniższym zestawieniem:

Osoby zarządzające:

Marek Szumowicz-Włodarczyk	–	prezes Zarządu	–	4 545 sztuk
Bożena Czerwińska-Lasak	–	wiceprezes Zarządu	–	118 sztuk
Marek Jarmoliński	–	prokurent	–	nie posiada
Jan Wysocki	–	prokurent	–	265 sztuk
Eliza Sępniewska	–	prokurent	–	203 sztuk
Danuta Kotowska	–	prokurent	–	nie posiada

Osoby nadzorujące

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

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 I kwartale 2015 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 I kwartale 2015 r. Spółka nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi 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 2014 r. dokonany został odbiór techniczny linii tartacznej oraz kładowiska od generalnego wykonawcy. Kontynuowane są natomiast nadal prace nad uruchomieniem (certyfikacją) sortowni tarcicy. Następnym etapem będzie zakup automatycznej linii do manipulacji i sortowania surowca. Umowę na dostawę, montaż i uruchomienie urządzeń do manipulacji i sortowania drewna okrągłego zawarto w styczniu 2015 r. z austriacką firmą Springer Maschinenfabrik AG. Wartość umowy to 1 750 000 EUR.

KREDYTY INWESTYCYJNE W BANKU BGŻ SA

W dniu 05.02.2015 r. zawarto z BGŻ SA dwie umowy kredytowe na sfinansowanie zadania inwestycyjnego pt. "Automatyczna linia do manipulacji surowca w ZPD Kalisz Pomorski":

- umowę kredytu inwestycyjnego w wys. 2 300 tys. zł, udzielonego do dnia 31.08.2025 r.
- umowę kredytu inwestycyjnego w wys. 1 400 tys. EUR, udzielonego do dnia 31.08.2025 r..

ANEKS DO UMÓW Z BANKIEM PEKAO SA

W I kwartale 2015 r. podpisano aneksy do umów z bankiem Pekao SA. Na mocy tych aneksów, w zakresie:

- umowy o udzielenie gwarancji bankowej – najpierw wydłużono termin ważności do 31.03.2016 r., a następnie zwiększono kwotę gwarancji z 8 mln zł do 10 mln zł, z uwagi na wzrost cen surowca leśnego,
- umowy e-finansingu -finansowanie dostawców – przedłużono ważność tej umowy do 31.03.2016 r.,
- umów o kredyty krótkoterminowe: nr 3/2002 w wys. 2.500 tys. zł i nr 8/2000 w wys. 5.000 tys zł – wydłużono ich ważność do 31.03.2016 r.

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

Znaczący wpływ na wynik finansowy Spółki w II kwartale 2015 r. będą miały, podobnie jak w okresie poprzednim:

- poziom cen surowca leśnego,
- koniunktura panująca na głównych rynkach działalności Spółki, która wpływa również na kształtowanie się cen na wyroby Spółki,
- poziom sprzedaży towarów na składzie fabrycznym w sytuacji utrzymującej się stagnacji w branży budowlanej i wyposażenia wnętrz,
- kondycja finansowa kontrahentów, która przekłada się na zdolność do regulowania zobowiązań i możliwości współpracy,
- poziom cen na produkty uboczne (zrębki i trociny).

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