

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny SA-Q 1 / 2017

kwartał / rok

(zgodnie z § 82 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. – j.t. Dz. U. z 2014, poz. 133, z późn. zm.)
(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za 1 kwartał roku obrotowego 2017 obejmujący okres od 2017-01-01 do 2017-03-31

data przekazania: 2017-05-15

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 / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	74 076	67 435	17 271	15 481
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	888	2 933	207	673
III. Zysk (strata) brutto	1 020	2 685	238	616
IV. Zysk (strata) netto	750	2 105	175	483
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 828	1 587	892	364
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 073	-1 541	-483	-354
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-983	173	-229	40
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	772	219	180	50
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	152 158	149 128	36 058	33 709
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	81 097	78 817	19 218	17 816
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	19 169	20 646	4 543	4 667
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	51 109	48 343	12 112	10 927
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	71 061	70 311	16 840	15 893
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	5 094	5 094	1 207	1 151
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)	0,46	1,30	0,11	0,30
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)	43,80	43,34	10,38	9,80
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 4,2198 zł/euro dla 2017 r. i 4,4240 zł/euro na 30.12.2016 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 4,2891 zł/euro dla 2017 r. i 4,3559 zł/euro dla 2016 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 2017-03-31 koniec kwartału / 2017	stan na koniec poprz. kwartału /	stan na 2016-12-31 koniec poprz. roku / 2016	stan na 2016-03-31 koniec kwartału / 2016
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	85 456		85 385	80 008
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	14		17	16
2. Rzeczowe aktywa trwałe	82 048		82 189	76 658
3. Inwestycje długoterminowe	676		692	727
3.1. Nieruchomości	676		692	727
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 718		2 487	2 607
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 718		2 487	2 607
II. Aktywa obrotowe	66 702		63 743	65 892
1. Zapasy	31 743		37 025	33 329
2. Należności krótkoterminowe	32 644		25 662	31 206
2.1. Od pozostałych jednostek	32 644		25 662	31 206
3. Inwestycje krótkoterminowe	1 709		777	893
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 709		777	893
a) w pozostałych jednostkach	212		52	192
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 497		725	701
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	606		279	464
A k t y w a r a z e m	152 158		149 128	145 900
PASYWA				
I. Kapitał własny	71 061		70 311	69 016
1. Kapitał zakładowy	5 094		5 094	5 094
2. Kapitał zapasowy	59 356		59 356	57 394
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych	5 861		2 461	4 423
4. Zysk (strata) netto	750		3 400	2 105
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	81 097		78 817	76 884
1. Rezerwy na zobowiązania	10 504		9 499	10 479
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	511		463	414
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	7 472		7 140	7 824
a) długoterminowa	5 750		5 418	6 427
b) krótkoterminowa	1 722		1 722	1 397
1.3. Pozostałe rezerwy	2 521		1 896	2 241
a) krótkoterminowe	2 521		1 896	2 241
2. Zobowiązania długoterminowe	19 169		20 646	21 685
2.1. Wobec pozostałych jednostek	19 169		20 646	21 685
3. Zobowiązania krótkoterminowe	51 109		48 343	44 357
3.1. Wobec pozostałych jednostek	50 599		47 932	43 930
3.2. Fundusze specjalne	510		411	427
4. Rozliczenia międzyokresowe	315		329	363
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	315		329	363
a) długoterminowe	243		257	290
b) krótkoterminowe	72		72	73
P a s y w a r a z e m	152 158		149 128	145 900
Wartość księgowa	71 016		70 311	69 016
Liczba akcji (w szt.)	1 622 400		1 622 400	1 622 400

	w tys. zł			
	stan na 2017-03-31 koniec kwartału / 2017	stan na koniec poprz. kwartału /	stan na 2016-12-31 koniec poprz. roku / 2016	stan na 2016-03-31 koniec kwartału / 2016
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	43,80		43,34	42,54

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 2017-03-31 koniec kwartału / 2017	stan na koniec poprz. kwartału /	stan na 2016-12-31 koniec poprz. roku / 2016	stan na 2016-03-31 koniec kwartału / 2016
Od pozostałych jednostek (z tytułu)				
otrzymanych gwarancji i poręczeń				
1. Zobowiązania warunkowe	911		911	911
Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)				
otrzymanych gwarancji i poręczeń				
1.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	911		911	911
- Zarząd Spółki - odpawy 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/2017 okres od 2017-01-01 do 2017-03-31	kwartaly narażająco / okres od do	1 kwartał / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31	kwartaly narażająco / okres od do
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	74 076		67 435	
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	70 975		63 838	
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 101		3 597	
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	61 912		55 123	
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	59 635		51 917	
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 277		3 206	
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	12 164		12 312	
IV. Koszty sprzedaży	4 052		3 499	
V. Koszty ogólnego zarządu	7 349		7 080	
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	763		1 733	
VII. Pozostałe przychody operacyjne	432		1 501	
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	52		22	
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	170		1 299	
3. Inne przychody operacyjne	210		180	
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	307		301	
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	199		139	
2. Inne koszty operacyjne	108		162	
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	888		2 933	
X. Przychody finansowe	469		20	
1. Odsetki, w tym:	15		20	
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	209			
3. Inne	245			
XI. Koszty finansowe	337		268	
1. Odsetki w tym:	332		236	
2. Inne	5		32	

	w tys. zł			
	1 kwartał/2017 okres od 2017-01-01 do 2017-03-31	kwartały narastająco / okres od do	1 kwartał / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31	kwartały narastająco / okres od do
XII. Zysk (strata) brutto	1 020		2 685	
XIII. Podatek dochodowy	270		580	
a) część bieżąca	453		513	
b) część odroczone	-183		67	
XIV. Zysk (strata) netto	750		2 105	

Zysk (strata) netto (zannualizowany)	2 045		2 690	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	1 622 400		1 622 400	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,26		1,66	

Sposób liczenia zysku zanualizowanego:**1. dla 2017 r.:**

zysk za 2016 r. minus zysk za I kwartał 2016 r. plus zysk za I kwartał 2017 r.:

$$3\ 400 - 2\ 105 + 750 = 2\ 045$$

2. dla 2016 r.:

zysk za 2015 r. minus zysk za I kwartał 2015 r. plus zysk za I kwartał 2016 r.:

$$1\ 962 - 1\ 377 + 2\ 105 = 2\ 690$$

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-03-31	kwartały narastająco / okres od do	rok 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-12-31	1 kwartał(y) narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	70 311		64 450	64 450
a) korekty błędów			2 461	2 461
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	70 311		66 911	66 911
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	59 356		57 394	57 394
2.1. Zmiany kapitału zapasowego			1 962	
a) zwiększenia (z tytułu)			1 962	
- z podziału zysku (ustawowo)			1 962	
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	59 356		59 356	57 394
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	5 861		1 962	1 962
3.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	5 861		1 962	1 962
a) korekty błędów			2 461	2 461
3.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	5 861		4 423	4 423
a) zmniejszenia (z tytułu)			1 962	
- przeksięgowania na kapitał zapasowy			1 962	
3.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	5 861		2 461	4 423
3.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	5 861		2 461	4 423
4. Wynik netto	750		3 400	2 105
a) zysk netto	750		3 400	2 105
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	71 061		70 311	69 016
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	71 061		70 311	69 016

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	1 kwartał / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-03-31	kwartały narastająco / okres od do	1 kwartał / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31	kwartały narastająco / okres od do
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	750		2 105	
II. Korekty razem	3 078		-518	
1. Amortyzacja	2 055		1 982	
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-593		-142	
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	323		231	
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-4		-16	
5. Zmiana stanu rezerw	1 005		673	
6. Zmiana stanu zapasów	5 283		1 192	
7. Zmiana stanu należności	-6 983		-7 063	
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 772		2 776	
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-572		-151	
10. Inne korekty	-208			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	3 828		1 587	
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	52		22	
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	52		22	
II. Wydatki	2 125		1 563	
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 125		1 563	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 073		-1 541	
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	3 148		1 803	
1. Kredyty i pożyczki	2 985		1 275	
2. Inne wpływy finansowe	163		528	
II. Wydatki	4 131		1 630	
1. Spłaty kredytów i pożyczek	882		879	
2. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	2 509			
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	451		454	
4. Odsetki	289		212	
5. Inne wydatki finansowe			85	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-983		173	
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	772		219	
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	772		219	
F. Środki pieniężne na początek okresu	725		482	
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	1 497		701	
- o ograniczonej możliwości dysponowania	225		181	

Pozycja C.I.2. Inne wpływy finansowe:

- zrealizowane różnice kursowe na transakcjach forward: +163 tys. zł

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2017-05-15	Marek Szumowicz-Włodarczyk	Prezes Zarządu	
2017-05-15	Bożena Czerwińska-Lasak	Wiceprezes Zarządu	

INFORMACJA DODATKOWA do sprawozdania finansowego za I kwartał 2017 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 2016 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. KWOTY I RODZAJ POZYCJI WPLYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPIŁYWI PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

W I kwartale 2017 r. pozycje takie nie wystąpiły.

III. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI W PREZENTOWANYM OKRESIE

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

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 działalności naszych klientów, w tym zwłaszcza prac prowadzonych przez firmy budowlane.

W I kwartale 2017 r. sytuacja w tym zakresie nie odbiegała od standardowych warunków panujących zazwyczaj o tej porze roku, a wpływ czynników sezonowych na działalność Spółki nie odbiegał znacząco od typowego wpływu tych czynników w tym okresie.

Natomiast na poziom sprzedaży w okresie letnim będą miały wpływ głównie:

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

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

	1 kwartał 2017 narastająco	1 kwartał 2016 narastająco
na początek okresu	1 450	1 448
zwiększenie	17	0
zmniejszenie	0	252
na koniec okresu	1 467	1 196

V. 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 2017 narastająco	1 kwartał 2016 narastająco
Odpisy aktualizujące wartość nakładów na środki trwałe		
Stan na początek okresu	22	22
Zwiększenie		
Zmniejszenie		
Stan na koniec okresu	22	22
Odpisy aktualizujące wartość zapasów		
Stan na początek okresu, w tym:	658	1 363
odpisy aktualizujące wartość materiałów	97	119
odpisy aktualizujące wartość towarów	196	958
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	365	286
Zwiększenie, w tym:	94	46
odpisy aktualizujące wartość materiałów	3	17
odpisy aktualizujące wartość towarów	17	
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	74	29
Zmniejszenie, w tym:	84	881
odpisy aktualizujące wartość materiałów	6	21
odpisy aktualizujące wartość towarów	4	736
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	74	124
Stan na koniec okresu, w tym:	668	528
odpisy aktualizujące wartość materiałów	94	115
odpisy aktualizujące wartość towarów	209	222
odpisy aktualizujące wartość wyrobów gotowych	365	191
Odpisy aktualizujące wartość należności		
Stan na początek okresu	2 284	2 506
Zwiększenie	96	98
Zmniejszenie	94	281
Stan na koniec okresu	2 286	2 323
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji krótkoterminowych		
Stan na początek okresu	15	15
Zwiększenie		
Zmniejszenie		
Stan na koniec okresu	15	15

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

	1 kwartał 2017 narastająco	1 kwartał 2016 narastająco
REZERWY DŁUGOTERMINOWE		
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		
Stan na początek okresu, w tym:	5 418	6 264
nagrody jubileuszowe	4 249	4 587
odprawy emerytalne	1 169	1 677
Zwiększenia, w tym:	596	495
nagrody jubileuszowe	299	289
odprawy emerytalne	297	206

	1 kwartał 2017 narastająco	1 kwartał 2016 narastająco
Zmniejszenia - przeniesienie do krótkoterminowych, w tym:	264	332
nagrody jubileuszowe	133	210
odprawy emerytalne	131	122
Stan na koniec okresu, w tym:	5 750	6 427
nagrody jubileuszowe	4 415	4 666
odprawy emerytalne	1 335	1 761
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE		
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		
Stan na początek okresu, w tym:	1 722	1 397
nagrody jubileuszowe	977	1 047
odprawy emerytalne	745	350
Zwiększenia - przeniesienie z długoterminowych, w tym:	264	332
nagrody jubileuszowe	133	210
odprawy emerytalne	131	122
Zmniejszenie - wykorzystanie, w tym:	264	332
nagrody jubileuszowe	133	210
odprawy emerytalne	131	122
Stan na koniec okresu, w tym:	1 722	1 397
nagrody jubileuszowe	977	1 047
odprawy emerytalne	745	350
Pozostałe rezerwy		
Stan na początek okresu, w tym:	1 896	1 737
1) rezerwy	33	139
zobowiązanie wobec kontrahenta	33	139
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 863	1 598
rezerwa na wynagrodzenia	800	670
rezerwa na urlopy	951	812
rezerwa na badanie bilansu	39	39
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	73	75
rezerwa na naprawy gwarancyjne		2
rezerwa na pozostałe koszty		2
Zwiększenia, w tym:	1 176	1 453
1) rezerwy		
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 176	1 453
rezerwa na wynagrodzenia	406	743
rezerwa na urlopy		
rezerwa na badanie bilansu	19	19
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	17	13
rezerwa na czynniki związane z sezonowością	495	481
rezerwa na koszty sprzedaży	239	197
rezerwa na pozostałe koszty		
Zmniejszenia, w tym:	551	949
1) rezerwy	17	114
zobowiązanie wobec kontrahenta - wykorzystanie	17	114
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	534	835
rezerwa na wynagrodzenia	316	620
rezerwa na urlopy	2	19
rezerwa na badanie bilansu	39	39
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	73	63
rezerwa na naprawy gwarancyjne		
rezerwa na koszty sprzedaży	104	94
rezerwa na pozostałe koszty		
Stan na koniec okresu, w tym:	2 521	2 241
1) rezerwy	16	25
zobowiązanie wobec kontrahenta	16	25
2) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 505	2 216

	1 kwartał 2017 narastająco	1 kwartał 2016 narastająco
rezerwa na wynagrodzenia	890	793
rezerwa na urlopy	949	793
rezerwa na badanie bilansu	19	19
rezerwa na opłaty za korzystanie ze środowiska	17	25
rezerwa na naprawy gwarancyjne		
rezerwa na czynniki związane z sezonowością	495	481
rezerwa na koszty sprzedaży	135	103
rezerwa na pozostałe koszty		2

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

	1 kwartał 2017 narastająco	1 kwartał 2016 narastająco
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO		
Stan na początek okresu, w tym:	2 487	2 667
a) odniesionych na wynik finansowy ujemnych różnic przejściowych:	2 487	2 667
1) na zapasy	401	534
2) na należności	120	107
3) na zobowiązania	248	247
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	1 711	1 759
5) pozostałe na majątek trwały	4	17
6) na inwestycje krótkoterminowe	3	3
b) odniesionej na wynik finansowy straty podatkowej		
Zwiększenia z tytułu powstania różnic przejściowych	778	656
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	778	656
1) na zapasy	144	8
2) na należności	13	17
3) na zobowiązania	285	261
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	336	370
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	547	716
a) odniesionych na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	547	716
1) na zapasy	139	215
2) na należności	12	26
3) na zobowiązania	245	240
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	151	222
5) pozostałe na majątek trwały		13
6) na inwestycje krótkoterminowe		
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową		
Stan na koniec okresu, razem, w tym:	2 718	2 607
a) odniesionych na wynik finansowy ujemnych różnic przejściowych	2 718	2 607
1) na zapasy	406	327
2) na należności	121	98
3) na zobowiązania	288	268
4) na rozliczenia międzyokresowe bierne	1 896	1 907
5) pozostałe na majątek trwały	4	4

	1 kwartał 2017 narastająco	1 kwartał 2016 narastająco
6) na inwestycje krótkoterminowe	3	3
b) odniesionej na wynik finansowy straty podatkowej		
REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO		
Stan rezerwy na początek okresu odniesionej na wynik finansowy z tytułu dodatnich różnic przejściowych, w tym:		
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	463	407
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	21	25
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	376	270
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%	57	92
5) na wycenę transakcji forward	9	20
Zwiększenia dodatnich różnic przejściowych odniesionych na wynik finansowy okresu, w tym:		
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	123	71
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	0	0
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	83	71
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%		
5) na wycenę transakcji forward	40	
Zmniejszenia (odwrócenie) dodatnich różnic przejściowych odniesionych na wynik finansowy okresu, w tym:		
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	75	64
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	3	
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	66	51
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%	4	10
5) na wycenę transakcji forward	2	3
Stan rezerwy na koniec okresu odniesionej na wynik finansowy z tytułu dodatnich różnic przejściowych, w tym:		
1) skutek wyceny kredytów wg skorygowanej ceny nabycia	511	414
2) na różnice w przyjętych środkach trwałych w leasing	18	25
3) skutek weryfikacji stawek amortyzacyjnych	393	290
4) na majątek trwały - amortyzacja 30%	53	82
5) na wycenę transakcji forward	7	17
	40	

VIII. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Nakłady na nabycie rzeczowych aktywów trwałych w I kwartale br. ukształtowały się na poziomie 1,9 mln zł.

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

Na dzień 31.03.2017 r. zobowiązania wobec dostawców z tytułu poniesionych nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wyniosły 1,1 mln. zł.

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 31.03.2017 r. wg skorygowanej ceny nabycia
1 500 tys. EUR		-37 tys. EUR	960 tys. EUR
8 132 tys. zł		-203 tys. zł	4 433 tys. zł
1 400 tys. EUR		-25 tys. EUR	1 257 tys. EUR
5 197 tys. zł		-134 tys. zł	4 509 tys. zł

Ponadto Spółka posiada inne kredyty i pożyczki zaciągnięte na zakup rzeczowych aktywów trwałych, będące w trakcie spłaty, w wysokości 1,4 mln zł.

W pierwszym kwartale została zawarta jedna umowa leasingowa na zakup wózka widłowego o wartości 244 tys. zł.

Na 31.03.2017 r. ogólna wysokość zobowiązań z tytułu umów leasingowych wynosiła 3,9 mln zł.

X. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W I kwartale 2017 r. nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

XI. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W wyniku złożonych w 2016 r. korekt składek na ubezpieczenie wypadkowe za lata 2006-2015 oraz korekt deklaracji podatku od nieruchomości za lata 2010-2015 dokonano przekształcenia danych porównawczych bilansu oraz zestawienia zmian w kapitale sporządzonych na 31.03.2016 r.

BILANS (w tys. zł)

AKTYWA	31.03.2016 przed korektą	korekta	31.03.2016 po korekcie
A. Aktywa trwałe	80 008	0	80 008
I. Wartości niematerialne i prawne	16	0	16
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2. Wartość firmy			
3. Inne wartości niematerialne i prawne	16		16
4. Nakłady nierozliczone na wartości niematerialne i prawne			
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II. Rzeczowe aktywa trwałe	76 658	0	76 658
1. Środki trwałe	59 794	0	59 794
a) grunty	680		680
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	28 872		28 872
c) urządzenia techniczne i maszyny	26 174		26 174
d) środki transportu	3 913		3 913
e) inne środki trwałe	155		155
2. Środki trwałe w budowie	16 564		16 564
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	300		300
III. Należności długoterminowe		0	
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Od pozostałych jednostek			
IV. Inwestycje długoterminowe	727	0	727
1. Nieruchomości	727		727
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe			
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
c) w pozostałych jednostkach			
4. Inne inwestycje długoterminowe			
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 607	0	2 607
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 607		2 607
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0		0
B. Aktywa obrotowe	63 431	2 461	65 892
I. Zapasy	33 329	0	33 329
1. Materiały	3 585		3 585
2. Półprodukty i produkty w toku	4 531		4 531
3. Produkty gotowe	21 972		21 972
4. Towary	3 214		3 214
5. Zaliczki na dostawy	27		27
II. Należności krótkoterminowe	28 745	2 461	31 206

AKTYWA	31.03.2016 przed korektą	korekta	31.03.2016 po korekcie
1. Należności od jednostek powiązanych			
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Należności od pozostałych jednostek	28 745	2 461	31 206
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	26 998		26 998
- do 12 miesięcy	26 998		26 998
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 256	2 461	3 717
c) inne	491		491
d) dochodzone na drodze sądowej			
III. Inwestycje krótkoterminowe	893	0	893
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	893		893
a) w jednostkach powiązanych			
b) w pozostałych jednostkach	192		192
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	192		192
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	701		701
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	671		671
- inne środki pieniężne	23		23
- inne aktywa pieniężne	7		7
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	464	0	464
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów rozszerzenia spółki			
2. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	464		464
RAZEM AKTYWA	143 439	2 461	145 900

PASYWA	31.03.2016 przed korektą	korekta	31.03.2016 po korekcie
A. Kapitał (fundusz) własny	66 555	2 461	69 016
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 094		5 094
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	57 394		57 394
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)			
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:			
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej			
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:			
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki			
- na udziały (akcje) własne			
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 962	2 461	4 423
VI. Zysk (strata) netto	2 105		2 105
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)			
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	76 884	0	76 884
I. Rezerwy na zobowiązania	10 479		10 479
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	414		414
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	7 824		7 824
- długoterminowa	6 427		6 427
- krótkoterminowa	1 397		1 397
3. Pozostałe rezerwy	2 241		2 241
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	2 241		2 241
II. Zobowiązania długoterminowe	21 685		21 685
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Wobec pozostałych jednostek	21 685		21 685
a) kredyty i pożyczki	19 996		19 996
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe - leasing	1 689		1 689
d) zobowiązania wekslowe			

PASYWA	31.03.2016 przed korektą	korekta	31.03.2016 po korekcie
e) inne			
III. Zobowiązania krótkoterminowe	44 357		44 357
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Wobec pozostałych jednostek	43 930		43 930
a) kredyty i pożyczki	15 494		15 494
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe	6 365		6 365
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	13 509		13 509
- do 12 miesięcy	13 509		13 509
e) zaliczki otrzymane na dostawy	1 263		1 263
f) zobowiązania wekslowe			
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tyt. publicznoprawnych	3 599		3 599
h) z tytułu wynagrodzeń	2 462		2 462
i) inne	1 238		1 238
3. Fundusze specjalne	427		427
IV. Rozliczenia międzyokresowe	363		363
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	363		363
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów	363		363
- długoterminowe	290		290
- krótkoterminowe	73		73
b) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów			
RAZEM PASYWA	143 439	2 461	145 900

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)

za okres	31.03.2016 przed korektą	korekta	31.03.2016 po korekcie
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	64 450		64 450
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów podstawowych		2 461	2 461
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	64 450	2 461	66 911
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 094		5 094
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego			
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 094		5 094
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	57 394		57 394
2.1. Zmiany kapitału zapasowego			
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
2.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	57 394		57 394
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny			
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu			
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu			
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych			
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu			
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 962		1 962
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 962		1 962
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów zasadniczych		2 461	2 461

za okres	31.03.2016 przed korektą	korekta	31.03.2016 po korekcie
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 962	2 461	4 423
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 962	2 041	4 423
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu			
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
b) korekty błędów zasadniczych			
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach			
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu			
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 962	2 461	4 423
6. Wynik netto	2 105		2 105
a) zysk netto	2 105		2 105
b) strata netto			
II. Stan kapitału własnego na koniec okresu (BZ)	66 555	2 461	69 016
III. Stan kapitału własnego, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	66 555	2 461	69 016

XII. 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 Polski oraz 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).

Pogorszenie sytuacji gospodarczej w kraju i w Europie w połączeniu z dostępnością do kredytów bankowych może negatywnie wpłynąć na zdolność regulowania zobowiązań przez naszych odbiorców, co może przełożyć się na konieczność utworzenia odpisów aktualizujących wartość należności.

XIII. 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.

XIV. INFORMACJE O ZAWARCIU JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły tego typu transakcje.

XV. 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.

XVI. 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.

XVII. 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.

XVIII. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB DEKLAROWANEJ DYWIDENDY

W 2016 r. Spółka uzyskała dodatni wynik finansowy. Zarząd Spółki, w opublikowanych projektach uchwał na zwyczajne walne zgromadzenie zwołane na dzień 25.05.2017 r., zaproponował przeznaczenie całego zysku netto za 2016 r. na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

XIX. 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.

XX. 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 2016 r.

XXI. 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 (31.03.2017 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	01.06.2017	4,5200	28 610,54
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	15.06.2017	4,5440	29 255,13
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	22.06.2017	4,5200	26 687,97
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	22.06.2017	4,3901	13 746,03
sprzedaż	PEKAO SA	200 000 EUR	29.06.2017	4,4115	31 410,92
sprzedaż	PKO BP	100 000 EUR	14.09.2017	4,4763	21 633,79
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	12.10.2017	4,4410	16 040,67
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	19.10.2017	4,4425	16 011,31
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	28.02.2018	4,4150	9 943,72
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	07.03.2018	4,4000	8 294,18
sprzedaż	PEKAO SA	100 000 EUR	13.03.2018	4,4182	9 936,10
RAZEM					211 570,36

2. Ze względu na kontynuowaną w 2017 r. przez Lasy Państwowe możliwość skorzystania ze skonta w zamian za skrócony termin płatności za surowiec, Spółka nadal korzysta z usługi e-financingu przeznaczonego na regulowanie tych zobowiązań. Jednak z końcem marca dokonano zmiany w strukturze finansowania: zmniejszono wysokość limitu e-financingu z 5 mln do 2,5 mln zł, zwiększając jednocześnie limit kredytu obrotowego.

POZOSTAŁE INFORMACJE
do sprawozdania finansowego za I kwartał 2017 r.

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

Do istotnych dokonań należy zaliczyć osiągnięcie w marcu br. rekordowej miesięcznej sprzedaży na poziomie ponad 28 mln zł.

II. WSKAZANIE CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

W warunkach lekkiego ożywienia na rynkach obsługiwanych przez Spółkę, przychody ze sprzedaży ukształtowały się na poziomie wyższym o 9,8% w odniesieniu do I kwartału roku poprzedniego, przy czym na rynku krajowym wzrost wyniósł 6,2%, natomiast na rynkach eksportowych – 16,8%.

Mimo wzrostu przychodów ze sprzedaży wynik finansowy jest niższy o 1,3 mln zł, tj. o 33,7%. Głównymi czynnikami, które negatywnie wpłynęły na wynik, był wzrost cen surowca leśnego o ponad 3%, co przełożyło się na obniżenie wyniku o 1,1 mln zł oraz wzrost kosztów robocizny (wynagrodzenia pracowników i zatrudnienie zewnętrzne) o 9,3%, co skutkowało obniżeniem wyniku o 1,5 mln zł.

Zwiększona sprzedaż w marcu przełożyła się na wzrost należności na koniec okresu sprawozdawczego.

III. OPIS ZMIAN ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK, UZYSKANIA LUB UTRATY KONTROLI NAD JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI ORAZ INWESTYCJAMI DŁUGOTERMINOWYMI, A TAKŻE PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI LUB ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI ORAZ WSKAZANIE JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

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

IV. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW

Spółka nie publikowała prognozy wyników na 2017 r.

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

Od czasu publikacji ostatniego raportu okresowego (raport roczny za 2016 r., opublikowany w dniu 21.03.2017 r.) nie nastąpiły zmiany w strukturze właścicielskiej znacznych pakietów akcji, która wg stanu na dzień publikacji 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 %
Menadile Holdings Co. Limited	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.	224.174	13,81	224.174	13,81
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

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

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport roczny za 2016 r., opublikowany w dniu 21.03.2017 r.) Spółka nie otrzymała informacji od żadnej z tych osób o zmianie stanu posiadania przez nich akcji Spółki, zatem 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

Eliza Stępniewska	–	prokurent	–	203 sztuk
Danuta Kotowska	–	prokurent	–	nie posiada
Grzegorz Mania	–	prokurent	–	8 sztuk

Osoby nadzorujące

Michał Raj	–	przewodniczący RN	–	nie posiada
Krzysztof Łączkowski	–	wiceprzewodniczący RN	–	nie posiada
Zenon Wnuk	–	sekretarz RN	–	350 sztuk
Tomasz Jańczak	–	członek RN	–	nie posiada
Marek Jarmoliński	–	członek RN	–	nie posiada

Ogółem w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących znajduje się 5.224 szt. akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej 16.403,36 zł, co stanowi 0,32% kapitału zakładowego.

VII. 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 2017 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.

VIII. INFORMACJE O ZAWARCIU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły tego typu transakcje.

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

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

X. INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ.

Spółka w I kwartale br. odnowiła finansowanie w banku PEKAO SA, dokonując jednocześnie zmiany jego struktury poprzez zmniejszenie limitu e-financingu z 5 mln zł do 2,5 mln zł, zwiększając limit kredytu obrotowego o tę kwotę.

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

Znaczący wpływ na wynik finansowy Spółki w II kwartale 2017 r. będą miały, podobnie jak w okresie poprzednim:

- koniunktura panująca na głównych rynkach działalności Spółki, która wpływa również na kształtowanie się cen na wyroby Spółki,
- poziom cen surowca leśnego,
- koszty wynagrodzeń,

- 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.