

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny SA-Q 4 / 2009

kwartał / rok

(zgodnie z § 82 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. Nr 33, poz. 259)
(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

za 4 kwartał roku obrotowego 2009 obejmujący okres od 2009-10-01 do 2009-12-31

data przekazania: 2010-03-01

KOSZALIŃSKIE PRZEDSIĘBIORSTWO PRZEMYSŁU DRZEWNEGO SA	
(pełna nazwa emitenta)	
KPPD	(skrótowa nazwa emitenta)
78-400	Szczecinek
(kod pocztowy)	(miejsowość)
3 Maja	2
(ulica)	(numer)
094 3742711	094 3743548
(telefon)	(fax)
kppd@kppd.pl	www.kppd.pl
(e-mail)	(www)
6730006231	330348087
(NIP)	(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartał(y) narastająco / 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-12-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	184 530	209 844	42 513	59 411
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 577	-1 130	363	-320
III. Zysk (strata) brutto	-1 270	-6 688	-293	-1 893
IV. Zysk (strata) netto	-1 203	-5 688	-277	-1 610
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 970	6 268	2 988	1 775
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 125	-9 197	-490	-2 604
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11 303	3 009	-2 604	852
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-458	80	-106	23
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	105 059	113 093	25 573	27 105
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	56 121	62 952	13 661	15 088
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	12 946	16 519	3 151	3 959
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	37 403	38 522	9 104	9 233
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	48 938	50 141	11 912	12 017
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	5 094	5 094	1 240	1 221
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)	-0,74	-3,51	-0,17	-0,99
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)	30,16	30,91	7,34	7,41
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)				
XVIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	1,75	0,00	0,42

Poszczególne pozycje bilansu przeliczono na euro według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy i wynoszącego 4,1082 zł/euro dla 2009 r. i 4,1724 zł/euro na 31.12.2008 r. (pkt: IX do XIV i XVII).

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu trzech kwartałów roku obrotowego i wynoszącego 4,3406 zł/euro dla 2009 r. i 3,5321 zł/euro dla 2008 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 2009-12-31 koniec kwartału / 2009	stan na 2009-09-30 koniec poprz. kwartału / 2009	stan na 2008-12-31 koniec poprz. roku / 2008	stan na 2008-12-31 koniec kwartału / 2008
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	57 267	57 458	63 195	63 195
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	2 203	2 381	2 842	2 842
2. Rzeczowe aktywa trwałe	51 928	52 177	57 295	57 295
3. Inwestycje długoterminowe	44	44	63	63
3.1. Nieruchomości	44	44	63	63
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 092	2 856	2 995	2 995
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 092	2 856	2 995	2 995
II. Aktywa obrotowe	47 792	47 897	49 898	49 898
1. Zapasy	27 403	24 508	27 922	27 922
2. Należności krótkoterminowe	19 706	21 360	20 973	20 973
2.1. Od jednostek powiązanych	584	660	298	298
2.2. Od pozostałych jednostek	19 122	20 700	20 675	20 675
3. Inwestycje krótkoterminowe	519	1 975	939	939
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	519	1 975	939	939
a) w pozostałych jednostkach	51		13	13
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	468	1 975	926	926
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	164	54	64	64
Aktywa razem	105 059	105 355	113 093	113 093
PASYWA				
I. Kapitał własny	48 938	50 243	50 141	50 141
1. Kapitał zakładowy	5 094	5 094	5 094	5 094
2. Kapitał zapasowy	45 047	45 047	50 735	50 735
3. Zysk (strata) netto	-1 203	102	-5 688	-5 688
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	56 121	55 112	62 952	62 952
1. Rezerwy na zobowiązania	5 047	5 526	7 115	7 115
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	381	403	351	351
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3 506	3 703	4 390	4 390
a) długoterminowa	2 428	2 367	3 054	3 054
b) krótkoterminowa	1 078	1 336	1 336	1 336
1.3. Pozostałe rezerwy	1 160	1 420	2 374	2 374
a) krótkoterminowe	1 160	1 420	2 374	2 374
2. Zobowiązania długoterminowe	12 946	12 951	16 519	16 519
2.1. Wobec pozostałych jednostek	12 946	12 951	16 519	16 519
3. Zobowiązania krótkoterminowe	37 403	35 908	38 522	38 522
3.1. Wobec jednostek powiązanych	147	168		
3.2. Wobec pozostałych jednostek	36 627	34 521	37 870	37 870
3.3. Fundusze specjalne	629	1 219	652	652
4. Rozliczenia międzyokresowe	725	727	796	796
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	725	727	796	796
a) długoterminowe	636	637	705	705
b) krótkoterminowe	89	90	91	91
Pasywa razem	105 059	105 355	113 093	113 093
Wartość księgowa	48 938	50 243	50 141	50 141

	w tys. zł			
	stan na 2009-12-31 koniec kwartału / 2009	stan na 2009-09-30 koniec poprz. kwartału / 2009	stan na 2008-12-31 koniec poprz. roku / 2008	stan na 2008-12-31 koniec kwartału / 2008
Liczba akcji (w szt.)	1 622 400	1 622 400	1 622 400	1 622 400
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	30,16	30,97	30,91	30,91

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 2009-12-31 koniec kwartału / 2009	stan na 2009-09-30 koniec poprz. kwartału / 2009	stan na 2008-12-31 koniec poprz. roku / 2008	stan na 2008-12-31 koniec kwartału / 2008
1. Zobowiązania warunkowe	911	911	911	911
1.1. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	911	911	911	911
- Zarząd Spółki - odpisy w przypadku rozwiązania umowy o pracę	911	911	911	911
Pozycje pozabilansowe, razem	911	911	911	911

Uwaga! W przypadku raportów za I kwartał roku obrotowego, należy wypełnić jedynie pierwszą (stan na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego), trzecią (stan na koniec poprzedniego roku obrotowego) i czwartą kolumnę (stan na koniec I kwartału poprzedniego roku obrotowego).

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	w tys. zł			
	4 kwartał/2009 okres od 2009-10-01 do 2009-12-31	4 kwartały narastająco / 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	4 kwartał / 2008 okres od 2008-10-01 do 2008-12-31	4 kwartały narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-12-31
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	43 002	184 530	40 906	209 844
- od jednostek powiązanych	1 885	6 282	996	4 794
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	37 191	159 215	34 374	177 289
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 811	25 315	6 532	32 555
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	35 063	146 756	34 386	171 043
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	30 598	127 360	29 200	145 237
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 465	19 396	5 186	25 806
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 939	37 774	6 520	38 801
IV. Koszty sprzedaży	3 400	12 988	2 753	12 985
V. Koszty ogólnego zarządu	5 231	22 692	5 305	26 041
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	-692	2 094	-1 538	-225
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 185	3 941	351	1 503
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	12	190	53	317
2. Dotacje				-3
3. Inne przychody operacyjne	1 173	3 751	298	1 189
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 513	4 458	1 144	2 408
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 202	3 583	1 009	1 757
2. Inne koszty operacyjne	311	875	135	651
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 020	1 577	-2 331	-1 130
X. Przychody finansowe	227	717	-50	1 212
1. Odsetki, w tym:	227	705	171	1 142
- od jednostek powiązanych	1	1		
2. Inne		12	-221	70
XI. Koszty finansowe	770	3 564	4 887	6 770
1. Odsetki w tym:	674	2 122	730	2 471
- dla jednostek powiązanych	1	1		
2. Inne	96	1 442	4 157	4 299
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-1 563	-1 270	-7 268	-6 688
XIII. Zysk (strata) brutto	-1 563	-1 270	-7 268	-6 688

	w tys. zł			
	4 kwartał/2009 okres od 2009-10-01 do 2009-12-31	4 kwartały narastająco / 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	4 kwartał / 2008 okres od 2008-10-01 do 2008-12-31	4 kwartały narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-12-31
XIV. Podatek dochodowy	-258	-67	-1 350	-1 000
a) część odroczone	-258	-67	-1 350	-1 000
XV. Zysk (strata) netto	-1 305	-1 203	-5 918	-5 688
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		-1 203		-5 688
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		1 622 400		1 622 400
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,74		-3,51

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł			
	4 kwartał / 2009 okres od 2009-10-01 do 2009-12-31	4 kwartały narastająco / 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	rok 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-12-31	4 kwartał(y) narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-12-31
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	50 243	50 141	58 668	58 668
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	50 243	50 141	58 668	58 668
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	5 094	5 094	5 094	5 094
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	5 094	5 094	5 094	5 094
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	45 047	50 735	38 279	38 279
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		-5 688	12 456	12 456
a) zwiększenia (z tytułu)			12 456	12 456
- z podziału zysku (ustawowo)			12 456	12 456
b) zmniejszenia (z tytułu)		5 688		
- pokrycia straty		5 688		
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	45 047	45 047	50 735	50 735
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	102	-5 688	15 295	15 295
3.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	102		15 295	15 295
3.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	102			
a) zmniejszenia (z tytułu)			15 295	15 295
- na kapitał zapasowy			12 456	12 456
- na wypłatę dywidendy			2 839	2 839
3.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	102		0	0
3.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		5 688		
a) zmniejszenia (z tytułu)		5 688		
- - pokrycie kapitałem		5 688		
3.5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		0		
4. Wynik netto	-1 305	-1 203	-5 688	-5 688
a) strata netto	1 305	1 203	5 688	5 688
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	48 938	48 938	50 141	50 141
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	48 938	48 938	50 141	50 141

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł			
	4 kwartał / 2009 okres od 2009-10-01 do 2009-12-31	4 kwartały narastająco / 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	4 kwartał / 2008 okres od 2008-10-01 do 2008-12-31	4 kwartały narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-1 305	-1 203	-5 918	-5 688
II. Korekty razem	1 680	14 173	6 512	11 956

	w tys. zł			
	4 kwartał / 2009 okres od 2009-10-01 do 2009-12-31	4 kwartały narastająco / 2009 okres od 2009-01-01 do 2009-12-31	4 kwartał / 2008 okres od 2008-10-01 do 2008-12-31	4 kwartały narastająco / 2008 okres od 2008-01-01 do 2008-12-31
1. Amortyzacja	2 238	9 117	2 440	9 849
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-329	-248	4 486	3 078
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	377	1 690	594	1 431
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	153	-208	-52	-345
5. Zmiana stanu rezerw	-479	-2 068	-205	-2 025
6. Zmiana stanu zapasów	-2 895	519	-2 125	376
7. Zmiana stanu należności	1 655	1 266	4 054	3 811
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 211	4 591	-1 260	-3 111
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-349	-267	-1 387	-1 045
10. Inne korekty	98	-219	-33	-63
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	375	12 970	594	6 268
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	275	664	58	1 291
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	275	664	53	442
2. Inne wpływy inwestycyjne			5	849
II. Wydatki	1 479	2 789	1 698	10 488
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 479	2 789	1 698	10 488
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 204	-2 125	-1 640	-9 197
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	945	2 283	2 875	12 852
1. Kredyty i pożyczki	684	1 136	2 554	9 980
2. Inne wpływy finansowe	261	1 147	321	2 872
II. Wydatki	1 623	13 586	2 312	9 843
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				2 839
2. Spłaty kredytów i pożyczek	668	6 269	908	3 473
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	269	786	255	891
4. Odsetki	356	1 602	566	2 057
5. Inne wydatki finansowe	330	4 929	583	583
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-678	-11 303	563	3 009
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 507	-458	-483	80
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		-458	-483	80
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 975	926	1 409	846
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	468	468	926	926
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-450	137	-69	536

Pozycja C.I.2. Inne wpływy finansowe

- zrealizowane dodatnie różnice kursowe na sprzedaży waluty 1 135 tys. zł
- zrealizowane dodatnie różnice kursowe na transakcjach forwad 11 tys. zł
- odsetki od środków pieniężnych 1 tys. zł

Pozycja c.II.5. Inne wydatki finansowe

- zrealizowane ujemne różnice kursowe na sprzedaży waluty 189 tys. zł
- zrealizowane ujemne różnice kursowe na transakcjach forwad 4 740 tys. zł

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
KPPD SA-Q IV 2009 info dodat.pdf	

POZOSTAŁE INFORMACJE

Plik	Opis
KPPD SA-Q IV 2009 pozost info.pdf	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2010-03-01	Marek Szumowicz-Włodarczyk	Prezes Zarządu	
2010-03-01	Bożena Czerwińska-Lasak	Wiceprezes Zarządu	

INFORMACJA DODATKOWA do sprawozdania finansowego za IV kwartał 2009 r.

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 rocznym za 2008 rok i uzupełnione w raporcie za I półrocze 2009 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 rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W wyniku zmiany prezentacji biernych rozliczeń międzyokresowych, opisaną w raporcie za I półrocze br., dokonano przekształcenia danych porównywalnych w bilansie oraz w rachunku przepływów pieniężnych za 2008 r.

W bilansie sporządzonym na dzień 31.12.2008 r. nastąpił wzrost rezerw na zobowiązania o 1 569 tys. zł i spadły o tę samą kwotę inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

W rachunku przepływów pieniężnych sporządzonym za okres od 1.01.2008 r. do 31.12.2008 r. zmiana stanu rezerw wynosiła (-817 tys. zł), a obecnie wynosi (-2 025 tys. zł), natomiast zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynosiła (-2 253 tys. zł), obecnie wynosi (-1 045 tys. zł).

II. ODPISY AKTUALIZUJĄCE I REZERWY (zwiększenia „+”, zmniejszenia „-“)

Odpisy aktualizujące aktywa w tym:	805
1. Należności	328
2. Zapasy	241
3. Odroczonego podatek dochodowy	236
4. Wartości niematerialne i prawne	0
Rezerwy w tym na:	-481
1. Odroczonego podatek dochodowy	-22
2. Nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	-198
3. Rezerwa na naprawy gwarancyjne	-4
4. Rezerwa na przewidywane straty	-343
5. Wynagrodzenia	-41
6. Urlopy	129
6. Opłaty z tytułu ochrony środowiska	16
7. Inne zobowiązania	-18

III. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ.

W IV kwartale 2009 r. do kategorii niepowodzeń należy zaliczyć powstanie straty finansowej.

IV. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY.

W IV kwartale największy wpływ na osiągnięty wynik finansowy miały utrzymujące się nadal czynniki:

- spowolnienie gospodarcze w kraju, odczuwalne już od marca 2008 r., będące skutkiem pogorszenia światowej koniunktury na głównych rynkach obsługiwanych przez Spółkę;
- spadek popytu na nasze produkty na rynku krajowym i zagranicznym;
- załamanie się sprzedaży towarów na składach handlowych, gdzie spadek w porównaniu do IV kwartału 2008 r. wyniósł 25%;
- aktualizacja wyceny aktywów majątkowych, głównie należności i zapasów. Ceny zapasów zostały urealnione do poziomu możliwych do uzyskania cen sprzedaży, które uległy obniżeniu wskutek dekonunktury;
- zwiększone koszty remontowe związane z rocznym przeglądem okresowym dokonany w grudniu w kilku oddziałach.

Dodatkowo na wynik finansowy wpływ miały czynniki sezonowe, które zostały przedstawione w pkt.V, tj. zmniejszenie popytu na wyroby Spółki ze strony kontrahentów (wyraźnie widoczne zwłaszcza w grudniu 2009 r. z uwagi na specyfikę tego miesiąca związaną z przerwą świąteczno-noworoczną) oraz utrudnienia technologiczne i w wywozie wyrobów spowodowane niskimi temperaturami i opadami.

V. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI.

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 grudniu 2009 r. miały miejsce czynniki, które zakłóciły normalne funkcjonowanie zakładów produkcyjnych Spółki. Niższe niż zwykle temperatury i opady śniegu utrudniały logistykę surowca i produktów oraz wpływały na wydłużenie czasu procesów technologicznych.

VI. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.

Spółka nie przeprowadziła emisji zadnych instrumentów finansowych.

VII. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB DEKLAROWANEJ DYWIDENDY.

Spółka w 2009 r. poniosła stratę i Zarząd nie będzie wnioskował o wypłacenie dywidendy.

VIII. ZDARZENIA PO DACIE SPRAWOZDANIA, NIEUJĘTE W NIM, A MOGĄCE ZNACZĄCO WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE.

Największe zdarzenie, w kategorii zdarzeń mogących znacząco wpłynąć na przyszłe wyniki, będzie miał wzrost cen surowca leśnego. Ceny surowca zakupionego na I półrocze 2010 r. są przeciętnie wyższe o ponad 10% od cen uzyskiwanych w grudniu 2009 r.

IX. 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 2008 r.

POZOSTAŁE INFORMACJE
do sprawozdania finansowego za IV kwartał 2009 r.

I. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.

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

II. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI.

W IV kwartale 2009 r. zmiany takie nie miały miejsca.

III. STANOWISKO ZARZĄDU DOTYCZĄCE REALIZACJI PROGNOZY WYNIKÓW.

Ze względu na dynamicznie zmieniające się zewnętrzne warunki funkcjonowania Spółki, uniemożliwiające określenie przewidywanych trendów, nie publikowano prognoz wyników na rok 2009.

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

Od czasu przekazania poprzedniego raportu okresowego (za III kwartał 2009 r.), struktura właścicielska znacznych pakietów akcji nie uległa zmianie i zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę stan posiadania znacznych pakietów akcji na dzień przekazania niniejszego raportu jest następujący:

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.	350.000	21,57	350.000	21,57
Drembo Sp. z o.o.	197.934	12,20	197.934	12,20
TLH Verwaltungs und Beteiligungs GmbH*	175.979	10,85	175.979	10,85
Kalina Sp. z o.o. i Drzewiarze Sp.k.	151.912	9,36	151.912	9,36
Kalina Sp. z o.o. i Wspólnicy Sp.k.	119.554	7,37	119.554	7,37

* łącznie ze spółką zależną TLH Polska Sp. z o.o.

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W STANIE POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE.

W okresie od przekazania raportu za III kwartał 2009 r. nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące. Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę na dzień przekazania niniejszego raportu stan posiadania akcji Spółki przez te osoby jest następujący:

Zarząd:

Marek Szumowicz-Włodarczyk – prezes Zarządu posiada 4.545 szt. akcji.

Bożena Czerwińska-Lasak – wiceprezes Zarządu posiada 118 szt. akcji.

Prokurenci:

Marek Jarmoliński – nie posiada akcji.
Jan Wysocki – posiada 2.265 szt. akcji.
Eliza Stępniewska – posiada 203 szt. akcji.
Danuta Kotowska – nie posiada akcji.

Rada Nadzorcza:

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

Ogółem w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących znajduje się 7.489 szt. akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej 23.515,46 zł.

VI. POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH.

W IV kwartale 2009 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 TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI O WARTOŚCI PRZEKRACZAJĄCEJ 500.000 EURO.

Spółka nasza nie jest ani jednostką dominującą ani znaczącym inwestorem. Nie jest ona również jednostką zależną. Jest natomiast jednostką stowarzyszoną z:

- Kronospan Szczecinek Sp. z o.o.
- Tarko Sp. z o.o. w Białogardzie i za jej pośrednictwem z DREMBO Sp. z o.o. w Szczecinku.

Spółka dokonywała z tymi podmiotami transakcji (głównie z firmą Kronospan Szczecinek Sp. z o.o.), były to jednak transakcje typowe, wynikające z bieżącej działalności operacyjnej – zawarte na warunkach rynkowych.

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 ISTOTNE INFORMACJE.

W związku z koniecznością opuszczenia dotychczas wynajmowanych pomieszczeń biurowych przez Biuro Spółki, na początku listopada 2009 r. dokonano zakupu nieruchomości zabudowanej budynkiem biurowym. Aktualnie trwają prace remontowe, a przeniesienie Biura Spółki planowane jest w II kwartale br.

W grudniu 2009 r. Spółka podpisała umowy ze swoimi podstawowymi dostawcami surowca leśnego, tj. Regionalnymi Dyrekcjami Lasów Państwowych w Szczecinku, Szczecinie i w Pile, na jego zakup w I półroczu 2010 r.

Z tymi umowami związane jest udzielenie przez bank Pekao SA gwarancji bankowej zabezpieczającej zapłatę za nabywany surowiec z Lasów Państwowych.

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

Znaczący wpływ na wynik finansowy Spółki w I kwartale 2010 r. będzie miało:

1. Ogólna sytuacja gospodarcza i wynikające z niej kształtowanie się popytu na nasze wyroby, zarówno na rynku krajowym, jak i zagranicznym.
2. Czynniki sezonowe, które w styczniu i lutym 2010 r. wystąpiły z niespotykanym w naszym regionie od wielu lat nasileniem i znacznie utrudniały logistykę surowca i szczególnie wyrobów oraz przyczyniły się do wydłużenia procesów technologicznych.

3. Wzrost cen surowca leśnego zakupionego na I półrocze 2010 r. Ze względu na utrzymujące się osłabienie koniunktury Spółka ma ograniczone możliwości przeniesienia pełnych skutków wzrostu cen surowca na kontrahentów.
4. W związku ze wzrostem w porównaniu do roku ubiegłego udziału sprzedaży eksportowej w przychodach Spółki, znacząco na poziom przychodów i wyniku finansowego będą wpływały relacje kursowe PLN/EUR.